

FADAVILL S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de
FADAVILL S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **FADAVILL S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FADAVILL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **FADAVILL S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de

negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Asuntos de Énfasis

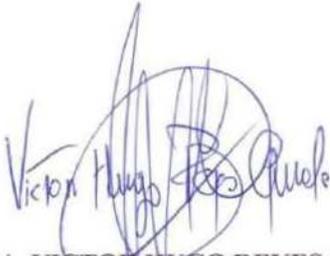
Sin calificar la opinión, remito atención a los siguientes aspectos:

- Al 31 de diciembre de 2018 la compañía **FADAVILL S.A.**, generó pérdida por USD \$ 189.300 y a esa fecha registró disminución significativa en las ventas por aproximadamente US\$ 2'255.000 en relación al año 2017.
- La Cuenta por Cobrar Clientes incluye saldos de cartera por USD \$ 834.785, de los cuales el 81% de incobrabilidad corresponden a clientes del exterior (**Ver nota 5**)
- El Patrimonio incluye Aportes para Futuras Capitalizaciones por USD \$ 380.000 registrado en los estados financieros con cargo a la Cuenta por Pagar Accionistas Señores Ortiz Rodríguez Héctor Eddie y Sarango Correa Gilbert Nicanor de acuerdo a Acta de Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista de la compañía **FADAVILL S.A.** celebrada el 30 de noviembre de 2015. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2018 los mencionados señores ya no son Accionistas de la compañía (**Ver nota 15**)
- De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), la Compañía no ha efectuado el estudio actuarial, por tal razón no fue posible determinar el cargo a resultado por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

Estas condiciones indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía **FADAVILL S.A.** para continuar como empresa en Funcionamiento.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **FADAVILL S.A.**, correspondiente al año 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas que serán preparados por el contribuyente.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, abril 22 de 2019

FADAVILL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	-
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado integral	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estado de flujo de efectivo	4-5
Notas a los estados financieros:	6
1. Información general	6
1.1 Aprobación de estados Financieros	6
2. Resumen de principales políticas contables	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de preparación	6
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	7-8-9
2.4 Responsabilidad de la información	9
2.5 Estimaciones y juicios contables	9
2.6 Empresa en marcha	9
2.7 Moneda funcional y de presentación	10
2.8 Periodo contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos financieros	10
2.11 Pasivos financieros	11
2.12 Valor razonable de activos y pasivo financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
2.15 Inventarios	12
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	12-13
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	14
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	15
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Revaluación como costo atribuido	15
4. Efectivo y equivalentes	16
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16-17
6. Inventarios	18
7. Servicios y otros pagos anticipados	18

FADAVILL S.A.

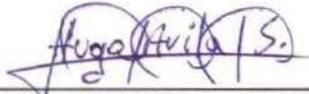
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
8. Activos por impuestos corrientes	19
9. Propiedades y equipos, neto	20
10. Otros activos	21
11. Proveedores y cuentas por pagar	21-22
12. Otras obligaciones corrientes	22-23
13. Otras cuentas por pagar	23
14. Capital social	24
15. Aportes para futuras capitalizaciones	24
16. Resultados acumulados	24
17. Impuestos a la renta	25
18. Ventas netas	25
19. Costo de ventas	26
20. Gastos administrativos, ventas, financieros y otros	26
21. Legislación sobre precio de transferencia	27
22. Contingencias generales	27
23. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	28

FADAVILL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
· Efectivo y equivalentes	4	682	6.983
· Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.323.514	1.867.940
Inventarios	6	0	55.310
Servicios y otros pagos anticipados	7	200	63.299
Activos por impuestos corrientes	8	101.378	103.296
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.425.774	2.096.828
Propiedades y equipos, neto	9	7.594	8.630
Otros Activos	10	221.266	348.630
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		228.860	357.260
TOTAL ACTIVOS		<u>1.654.634</u>	<u>2.454.088</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	11	136.043	166.737
Otras obligaciones corrientes	12	115.803	146.927
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		251.846	313.664
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras Cuentas por Pagar	13	615.870	1.164.206
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		615.870	1.164.206
TOTAL PASIVOS		<u>867.716</u>	<u>1.477.870</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	150.000	150.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	15	380.000	380.000
Resultados acumulados	16	446.218	352.319
Resultado integral del año	17	-189.300	93.899
TOTAL PATRIMONIO		786.918	976.218
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.654.634</u>	<u>2.454.088</u>


 Sr. Hugo Alexis Avila Solórzano
 Gerente


 Ing. Jennifer Sanchez Palma
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	18	156.223	2.411.641
Costo de ventas	19	-294.881	-1.927.370
Utilidad bruta		-138.658	484.271
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos, ventas, financiero y otros egresos, neto	20	-50.642	-333.168
UTILIDAD OPERACIONAL		-189.300	151.103
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		0	299
Utilidad y/o Pérdida antes de deducciones	17	-189.300	151.402
(-) Participación de trabajadores	17	0	-22.710
(-) Impuesto a la Renta Causado	17	0	-34.793
Resultado integral del año	17	-189.300	93.899
Utilidad neta por acción		- 1,26	0,63



Sr. Hugo Alexis Avila Solórzano
Gerente

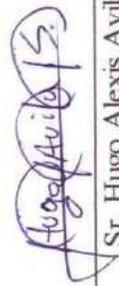


Ing. Jennifer Sanchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	Aportes					Total
	Capital	Futuras	Resultados	Utilidad y/o		
	<u>Social</u>	<u>Capitalizaciones</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>	
Saldos a diciembre 31 del 2016	150.000	380.000	274.437	77.882	882.319	
Transferencias resultados periodo 2016	-	-	77.882	-	-	
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	-	93.899	93.899	
Saldos a diciembre 31 del 2017	150.000	380.000	352.319	93.899	976.218	
Transferencias resultados periodo 2017	-	-	93.899	-	-	
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	-	189.300	189.300	
Saldos a diciembre 31 del 2018	150.000	380.000	446.218	189.300	786.918	



St. Hugo Alexis Avila Solórzano
Gerente

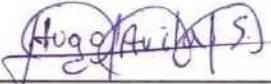


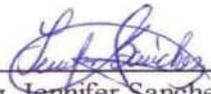
Ing. Jennifer Sanchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		700.649	1.623.572
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-158.614	-2.805.231
Efectivo recibido por otros ingresos		0	299
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>542.035</u>	<u>-1.181.360</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		0	-4.855
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>0</u>	<u>-4.855</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos, pagados y otros, neto		-548.336	1.164.206
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>-548.336</u>	<u>-1.164.206</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		-6.301	-22.009
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		6.983	28.992
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u><u>682</u></u>	<u><u>6.983</u></u>


 Sr. Hugo Alexis Avila Solórzano
 Gerente

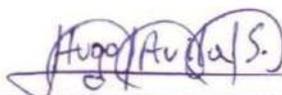

 Ing. Jennifer Sanchez Palma
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	NOTAS	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		-189.300	151.402
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	9	1.036	1.435
Provisión de Beneficios Sociales		3.632	10.258
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>-184.632</u>	<u>163.095</u>
Aumento (Disminución) en Deudores Comerciales		544.426	-788.069
Aumento (Disminución) de Inventarios		55.310	-18.620
Aumento (Disminución) en Pagos por Anticipados		63.099	-5.495
Aumento (Disminución) en impuestos por recibir		1.918	-4.747
Aumento (Disminución) en Otros Activos		127.364	-197.400
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		-30.694	-306.832
Aumento (Disminución) en Otros Pasivo a corto plazo		-34.756	-23.292
Subtotal		<u>726.667</u>	<u>-1.344.455</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>542.035</u>	<u>-1.181.360</u>



Sr. Hugo Alexis Avila Solórzano
Gerente



Ing. Jennifer Sanchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

1. INFORMACION GENERAL

FADAVILL S.A., fue constituida mediante escritura pública ante la notaria vigésima primera del Cantón Guayaquil celebrada en junio 26 de 2007, e inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de octubre de 2007.

Inicialmente la estructura accionaria de la compañía, estuvo conformado por US\$ 800, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. Mediante escritura pública celebrado en mayo 20 del 2015 ante el notario trigésimo del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 149.200 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de mayo del 2015. Por tal motivo el Capital Social al 31 de diciembre de 2018 está conformado por US\$ 150.000, dividido en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada uno.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1 APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente**

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****1. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)**

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)**

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) “NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades”, donde se aclara el alcance de la norma; ii) “NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) “NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **FADAVILL S.A.** no será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.7 Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados 2018 y 2017.
- Estado de Cambio en el Patrimonio por los años terminados 2018 y 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados 2018 y 2017.

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

Las cuentas por cobrar a clientes.- Representan facturas por venta principalmente de plátano y tubérculos de exportación con plazo de hasta 45 días.

Anticipo a Productores.- Corresponden a valores entregados en las compras de Eddo para exportación.

Anticipos varios.- Corresponden a dinero entregado a Proveedores de bienes y servicios en el Proyecto de EL Carmen y Oriente.

Otras Cuentas por Cobrar.- Al 31 de diciembre de 2017 constituyen préstamos a las siguientes compañías: Dersol S.A por US\$ 119.006 y Corpjunior S.A. por US\$ 27.500.

Al 31 de diciembre de 2018, constituyen préstamos a las siguientes compañías: Servilord S.A por US\$ 69.163, Dersol S.A US\$ 111.500 y Corpjunior S.A. por US\$ 91.756.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía registra provisión para cuentas incobrables y corresponde al valor registrado al 31 de diciembre de 2017 por US\$ 845.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía presenta entre sus principales clientes el siguiente detalle, de los cuales el 81% de la cartera corresponden a clientes del exterior que no han sido recuperados.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
DEL VALLE IMPORT CORP	277.914	277.914
R & L SUNSET PRODUCE CORP	18.803	18.803
R CABRERA INC	21.692	21.692
RAICES LATINAS PRODUCE CORP.	294.876	461.825
TAMA TROPICAL INC	21.248	21.248
TRANSLATIN S.A.	149.688	149.688
EL SOL BRANDS INC	9.589	410.712
GOLDEN CROWN DEPOT	16.940	16.940
GURUM CORP	15.139	15.139
SEABOARD MARINE LTD	0	32.400
PROEXPFRU CIA. LTDA.	3.790	0
OTROS MENORES	5.106	5.162
Total	<u>834.785</u>	<u>1.431.523</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.15 Inventarios**

Se encuentran registrados al valor que se determina en la compra de materiales de empaque, los mismos que son cargados a resultados a medida que se vayan utilizando en cada exportación y venta de malanga.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros (continuación)**

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.19 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.20 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% **(Ver nota 17)**

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.22 Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía **FADAVILL S.A.** generó pérdida, por tal razón no registró provisión del 15% por concepto de participación laboral en utilidades.

3.1 REVALUACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	-	447
Bancos	682	6.536
Total	682	6.983

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Banco de Pichincha cta. cte. 3422649304	645	6.062
Banco de Pichincha cta. ahorros. 5591799600	37	37
Banco Internacional cta. cte. 3200605431	-	335
Banco del Pacifico cta. Cte. 0007606017	-	102
Subtotal	682	6.536

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes (a)	834.785	1.431.523
Anticipos a productores	4.103	80.878
Anticipos varios	213.052	209.878
Otras Cuentas por Cobrar	272.419	146.506
(-) Provisión para cuentas dudosa	-845	-845
Total	1.323.514	1.867.940

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materiales de empaque plátano y malanga	0	22.050
Inventario de Cartón	0	33.260
Total	<u>0</u>	<u>55.310</u>

Al 31 de diciembre de 2017 los inventarios de materiales de empaque se encuentran valorados al costo y estos no exceden el valor del mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 todo el inventario fue consumido, por lo tanto no registra saldo en este rubro.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
ACF - T Solutions LLC	0	55.000
Seguros y Otros pagos Anticipados	<u>200</u>	<u>8.299</u>
Total	<u>200</u>	<u>63.299</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario IVA	81.976	82.868
Crédito Tributario Impuesto Renta	19.402	20.428
Total	<u>101.378</u>	<u>103.296</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, crédito tributario IVA, corresponde principalmente a IVA registrado en las adquisiciones de bienes y servicios, incluye también retenciones sobre el IVA que se encuentran pendiente de liquidación. Cabe indicar que estos valores provienen de años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017, crédito tributario impuesto a la renta, corresponde principalmente a crédito tributario de años anteriores por US\$ 2.256 y anticipos de impuesto a la renta por US\$ 18.172.

Al 31 de diciembre de 2018 crédito tributario de impuesto a la renta, corresponde principalmente a anticipo de impuesto a la renta por US\$ 19.199, retenciones en la fuente del año US\$ 203. Estos valores se liquidarán con el impuesto a la renta del año 2018.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2018 Y 2017, es el siguiente:

	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2017
	(US dólares)				
Muebles y enseres	2.275	0	0	0	2.275
Maquinarias y Equipos	3.233	4.855	0	0	8.088
Vehículos	5.323	0	0	0	5.323
Equipos de computación	4.355	0	0	0	4.355
Subtotal	15.186	4.855	0	0	20.041
(-)Depreciación acumulada	-9.976	-1.435	0	0	-11.411
Total	5.210	3.420	0	0	8.630

	Saldos Dic. 31,2017	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2018
	(US dólares)				
Muebles y enseres	2.275	0	0	0	2.275
Maquinarias y Equipos	8.088	0	0	0	8.088
Vehículos	5.323	0	0	0	5.323
Equipos de computación	4.355	0	0	0	4.355
Subtotal	20.041	0	0	0	20.041
(-)Depreciación acumulada	-11.411	-1.036	0	0	-12.447
Total	8.630	-1.036	0	0	7.594

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****10. OTROS ACTIVOS**

El detalle de otros activos por el año 2018 y 2017, es el siguiente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proyectos por siembra de malanga	23.812	79.154
Anticipo Lago Agrio	197.454	269.476
Total	<u>221.266</u>	<u>348.630</u>

Proyectos de siembra de Malanga, corresponden a Proyectos de siembra de 250 hectáreas de Malanga, los mismos que se liquidarán en el año 2019.

Anticipo a Lago Agrio corresponden a valores destinados en la siembra de Malanga que se liquidarán en el año 2019.

11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	49.698	103.188
Otras Cuentas por Pagar	86.345	63.549
Total	<u>136.043</u>	<u>166.737</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Productora Cartonera S.A.	13.756	13.756
RFS S.A. Road Feeder Services	4.000	4.000
Dersol S.A.	4.078	0
Fgenterprice S.A.	7.746	7.746
BIG & SMALL Transporte de Carga S.A.	0	28.327
Duche Shingre Oswaldo Antonio	0	8.521
Tanguila Dahua Pablo Jairo	0	9.902
CITIKOLD S.A.	13.921	0
Cedeño Melida Jaqueline	0	10.500
Otros	6.197	20.436
Total	<u>49.698</u>	<u>103.188</u>

Proveedores

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, proveedores corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, las mismas que serán cancelada durante los primeros meses del año 2019.

Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 representan principalmente saldos por pagar de SPI y FENAPROFE por US\$ 9.694 y US\$ 11.922 respectivamente. Incluye saldos de Otras cuentas por pagar por USD\$ 62.092 pendiente de análisis. Cabe indicar que estos saldos provienen de años anteriores.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Obligaciones tributarias	20.171	5.789
Participación de trabajadores	0	22.710
Beneficios sociales	14.328	17.326
Fondo de reserva	1	155
Sueldos por Pagar	81.184	64.920
Impuesto a la renta	0	34.793
IESS	119	1.234
Total	<u>115.803</u>	<u>146.927</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

Al 31 de diciembre de 2018 obligaciones tributarias incluye saldo por pagar al SRI por US\$ 9.613 correspondiente a impuesto a la renta del año 2017 para el cual la compañía estableció convenio de pagos que vencen en mayo 11 de 2020. Incluye también saldo por pagar al SRI por US\$ 10.558 que corresponde a anticipo de impuesto a la renta del año 2017, para el cual la compañía estableció convenio de pagos que vencen en septiembre 21 de 2020.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre de 2017, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2017 y que deberá ser cancelada en el mes de abril del año 2018, tal como lo dispone el código de trabajo. Para el año 2018 la compañía generó pérdidas por lo tanto no se registró provisión por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sueldos por pagar por US\$ 81.184 y US\$ 64.920 respectivamente representan sueldos por pagar a empleados a los cuales se les ha realizado la provisión, pero sin la respectiva liquidación de pago. Cabe indicar que estos saldos provienen de años anteriores.

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	17.326	11.552
Provisiones	3.632	10.258
Pagos	<u>-6.630</u>	<u>-4.484</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>14.328</u>	<u>17.326</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, representan préstamos a las siguientes compañías: Translatin S.A. por US\$ 758.800, Servilord S.A. por US\$ 392.139, Dersol S.A. por US\$ 1.000, Corpjunior S.A. por US\$ 11.000, Logistic Air por US\$ 1.266. Estos préstamos están destinados para financiar Capital de Trabajo y compras de bienes y servicios, y no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018, representan préstamos a las siguientes compañías: Translatin S.A. por US\$ 392.415, Servilord S.A. por US\$ 100.306, Logistic Air por US\$ 1.266. Estos préstamos están destinados para financiar Capital de Trabajo y compras de bienes y servicios, y no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento. Incluye saldos de otras provisiones por US\$ 121.882 provenientes de años anteriores y que están en proceso de análisis.

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 150.000,00 conformado por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, de tal manera que la descomposición del Capital Social queda así:

		<u>No. De</u> <u>Acciones</u>	<u>US\$ Dolares</u>
1	Avila Solorzano Hugo Alexis	149.999	149.999
2	Machado Cifuentes Angie Estefania	<u>1</u>	<u>1</u>
	Total	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Está representado por aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como Patrimonio.

Al cierre de diciembre de 2018 y 2017, el Patrimonio incluye Aportes para Futuras Capitalizaciones por USD \$ 380.000 registrado en los estados financieros con cargo a la Cuenta por Pagar Accionistas Señores Ortiz Rodríguez Héctor Eddie y Sarango Correa Gilbert Nicanor de acuerdo a Acta de Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista de la compañía **FADAVILL S.A.** celebrada el 30 de noviembre de 2015. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2018 los mencionados señores ya no son Accionistas de la compañía.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (Utilidades o pérdidas) 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 normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Para el caso de **FADAVILL S.A.**, al cierre del año 2018 generó pérdida (**Ver nota 17**)

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****17. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual. Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no registró provisión por este concepto porque generó pérdidas:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Utilidad y/o pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	A)	-189.300	151.402
(-) Participación a empleados	B)	0	-22.710
Más (menos) partidas de conciliación:			
Otras rentas exentas		0	0
Gastos no deducibles		<u>0</u>	<u>29.459</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		-189.300	158.151
Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	C)	<u>0</u>	<u>-34.793</u>
Resultado integral neto (A-B-C)		<u>-189.300</u>	<u>93.899</u>

18. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Venta de Plátano de Exportación	65.810	623.618
Venta de Malanga	36.926	867.396
Venta de Edo, Limón	21.723	917.239
Servicio de Logística y Otros	<u>31.764</u>	<u>3.388</u>
Total Ventas	<u>156.223</u>	<u>2.411.641</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****19. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario Inicial	55.310	36.689
(+) Compras	167.792	1.442.265
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2017	0	-55.310
(+) Mano de Obra y Costos Indirectos	<u>71.779</u>	<u>503.726</u>
(=) Costo de Ventas	<u>294.881</u>	<u>1.927.370</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS, FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos	0	27.401
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to. sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	0	5.687
Aportes al IESS	1.815	5.622
Bonificación	5.430	0
Honorarios Profesionales	4.300	10.845
Servicios Prestados	3.808	0
Alimentación	1.756	0
Transportes	150	107.806
Combustibles y Lubricantes	1.602	8.269
Suministros y Materiales	812	12.578
Mantenimiento y Reparaciones	65	7.558
Depreciaciones y Amortizaciones	1.036	2.435
Impuestos, Contribuciones y Otros	2.805	1.204
Iva que se carga al Gasto	1.908	5.678
Servicios Básicos	19.114	23.706
Gastos Financieros	185	792
Otros Gastos	5.856	0
Otros Gastos de Exportación	<u>0</u>	<u>113.587</u>
Total	<u>50.642</u>	<u>333.168</u>

FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

21. LEGISLACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2018, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2018.

22. CONTINGENCIAS GENERALES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, la compañía presentó las siguientes contingencias.

- Al 31 de diciembre de 2018 la compañía **FADAVILL S.A.**, generó pérdida por USD \$ 189.300 y a esa fecha registró disminución significativa en las ventas por aproximadamente US\$ 2'255.000 en relación al año 2017.
- La Cuenta por Cobrar Clientes incluye saldos de cartera por USD \$ 834.785, de los cuales el 81% de incobrabilidad corresponden a clientes del exterior (**Ver nota 5**)
- El Patrimonio incluye Aportes para Futuras Capitalizaciones por USD \$ 380.000 registrado en los estados financieros con cargo a la Cuenta por Pagar Accionistas Señores Ortiz Rodríguez Héctor Eddie y Sarango Correa Gilbert Nicanor de acuerdo a Acta de Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista de la compañía **FADAVILL S.A.** celebrada el 30 de noviembre de 2015. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2018 los mencionados señores ya no son Accionistas de la compañía.

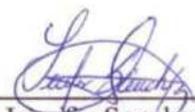
FADAVILL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 22 de abril de 2019 (fecha del informe de auditoría), la compañía no tiene ningún hecho posterior por revelar.



Sr. Hugo Alexis Avila Solórzano
Gerente



Ing. Jennifer Sanchez Palma
Contadora
