

SERVILORD 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
SERVILORD S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **SERVILORD S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo 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 **SERVILORD 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 **SERVILORD 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.

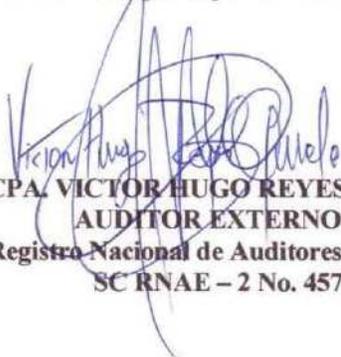
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos relevantes

De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), la Compañía contratará los servicios profesionales de una entidad debidamente calificada para realizar estudio actuarial en el año 2019 y registrar la correspondiente provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SERVILORD 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 29 de 2019

SERVILORD 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
Estado de cambio 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	7
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	9
2.8 Periodo contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos financieros	10
2.11 Pasivos financieros	10
2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
2.15 Inventarios	11
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	13-14
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	14-15
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Revaluación como costo atribuido	15
4. Efectivo y equivalentes	15-16
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16-17
6. Inventarios	18
7. Activos por impuesto corrientes	18

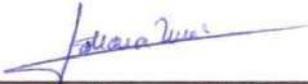
SERVILORD S.A.

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

	<u>Pág. No.</u>
8. Propiedad, planta y equipos	19
9. Otros activos	20
10. Proveedores y cuentas por pagar	20
11. Otras obligaciones corrientes	21
12. Anticipos de clientes	22
13. Otras cuentas por pagar	22
14. Capital social	22
15. Resultados acumulados	23
16. Impuesto a la renta	23-24
17. Ventas netas	25
18. Costo de ventas	25
19. Gastos administrativos, ventas, financieros y otros	26
20. Legislación sobre precio de transferencia	26-27
21. Contingencias tributaria y laborales	27
22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	27

SERVILORD 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	13.807	1.840
· Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.023.613	1.749.749
Inventarios	6	0	25.158
Servicios y otros pagos anticipados		2.622	5.883
Activos por impuestos corrientes	7	120.831	99.595
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.160.873	1.882.225
Propiedades y equipos, neto	8	141.367	187.808
Otros Activos	9	107.813	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		249.180	187.808
TOTAL ACTIVOS		3.410.053	2.070.033
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	1.277.293	839.576
Otras obligaciones corrientes	11	163.031	79.209
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.440.324	918.785
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Anticipos de Clientes	12	585.725	764.675
Otras Cuentas por Pagar	13	880.442	22.558
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.466.167	787.233
TOTAL PASIVOS		2.906.491	1.706.018
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	50.000	50.000
Resultados acumulados	15	314.015	280.040
Resultado integral del año	16	139.547	33.975
TOTAL PATRIMONIO		503.562	364.015
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.410.053	2.070.033


 Tatiana Yadira Luna Sánchez
 Gerente


 Ing. Jennifer Sánchez Palma
 Contadora

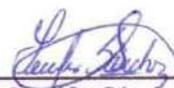
Ver notas a los estados financieros

SERVILORD 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	17	3.925.817	2.821.368
Costo de ventas	18	<u>-2.966.037</u>	<u>-2.368.544</u>
Utilidad bruta		959.780	452.824
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos, ventas, financiero y otros egresos, neto	19	<u>-738.158</u>	<u>-407.532</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		221.622	45.292
<u>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
		<u>0</u>	<u>14.502</u>
Utilidad antes de deducciones	16	221.622	59.794
(-) Participación de trabajadores	16	-33.243	-8.969
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16	<u>-48.832</u>	<u>-16.850</u>
Resultado integral del año	16	<u>139.547</u>	<u>33.975</u>
Utilidad neta por acción		<u>2,79</u>	<u>0,68</u>



Tatiana Yadira Luna Sánchez
Gerente



Ing. Jennifer Sánchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SERVILORD S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 de 2016	50.000	252.697	27.343	330.040
Transferencias resultados periodo 2016		27.343	(27.343)	-
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	33.975	33.975
Saldos a diciembre 31 de 2017	50.000	280.040	33.975	364.015
Transferencias resultados periodo 2017		33.975	(33.975)	-
Resultado del ejercicio 2018, neto	-	-	139.547	139.547
Saldos a diciembre 31 de 2018	50.000	314.015	139.547	503.562


 Tatiana Yádira Luna Sánchez
 Gerente


 Ing. Jennifer Sánchez Palma
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

SERVILORD 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		2.365.190	2.185.012
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-3.211.107	-2.068.502
Efectivo recibido por otros ingresos		<u>0</u>	<u>14.502</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>-845.917</u>	<u>131.012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>0</u>	<u>-163.531</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>0</u>	<u>-163.531</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos, pagados y otros, neto		<u>857.884</u>	<u>22.558</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>-857.884</u>	<u>-22.558</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		11.967	-9.961
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>1.840</u>	<u>11.801</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u><u>13.807</u></u>	<u><u>1.840</u></u>



Tatiana Yadira Luna Sánchez
Gerente



Ing. Jennifer Sánchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SERVILORD 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 DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		221.622	59.794
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	9	47.647	56.173
Provisión de Beneficios Sociales		20.809	9.449
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>290.078</u>	<u>125.416</u>
(Disminución) en cuentas por cobrar clientes y otras		-1.275.070	-878.922
(Disminución) de Inventarios		25.158	-21.080
(Disminución) en Otros Activos		-104.552	-1.750
(Aumento) en impuestos por recibir		-21.236	-32.526
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras		437.717	657.138
(Incremento) en Impuestos por Pagar		-10.572	49.619
(Incremento) en anticipos de clientes		-178.950	242.566
(Disminución) en Otros Pasivo a corto plazo		-8.490	-9.449
Subtotal		<u>-1.135.995</u>	<u>5.596</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-845.917</u>	<u>131.012</u>



Tatiana Yadira Luna Sánchez
Gerente



Ing. Jennifer Sánchez Palma
Contadora

Ver notas a los estados financieros

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

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.

SERVILORD 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)**

- 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:

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:

SERVILORD 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 **SERVILORD S.A.** 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 no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

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.

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

1. INFORMACION GENERAL

SERVILORD S.A., fue constituida mediante escritura pública ante la notaria vigésima primera del Cantón Guayaquil celebrada en mayo 13 de 2008, e inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de mayo de 2008.

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 el 26 de febrero de 2015 ante el notario trigésimo del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 49.200 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de marzo de 2015. Por tal motivo el Capital Social al 31 de diciembre de 2018 está conformado por US\$ 50.000, dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada uno.

La actividad principal de la compañía es ventas al por mayor de Productos Agrícolas, como lo indica el RUC del Servicio de Rentas Internas.

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 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).

SERVILORD 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)**2.8 Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- 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.

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 período.

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.

SERVILORD 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)**2.12 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.

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 plátano y malanga.

SERVILORD 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)**2.16 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.

SERVILORD 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

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.

SERVILORD 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 (Continuación)**

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 16**)

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.

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.

SERVILORD 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 (Continuación)**

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

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. 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.

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	252	283
Bancos	13.555	1.557
Total	<u>13.807</u>	<u>1.840</u>

SERVILORD 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 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. 3399287204	11.461	431
Banco Internacional cta. cte. 3200605431	-	141
Banco Internacional cta. cte. 3200605458	115	-
Banco Pacífico cta. cte. 7906595	994	-
Banco Bolivariano cta. Cte. 0005284296	985	985
Subtotal	<u>13.555</u>	<u>1.557</u>

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	2.262.815	1.266.353
Anticipos a productores	8.586	3.556
Préstamos de Terceros	26.432	119.875
Empleados	4.810	1.611
Otras Cuentas por Cobrar	722.464	359.848
(-) Provisión para cuentas dudosa	-1.494	-1.494
Total	<u>3.023.613</u>	<u>1.749.749</u>

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 valores entregados en las compras de Yuca para exportación.

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****Préstamos a Terceros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Préstamos a Terceros corresponden principalmente valores entregados a terceras personas, los mismos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento,

Otras cuentas por cobras

Al 31 de diciembre de 2017 Otras cuentas por Cobrar constituyen préstamos a las siguientes compañías: Translatin S.A. por US\$ 47.000, Fadavill S.A. por US\$ 37.456, Dersol S.A. por US\$ 33.502, Corpjunior S.A. por US\$ 41.900 y Campo Fenix Manejo Hídricos Cía. Ltda. Camdavfen. por US\$ 199.989.

Al 31 de diciembre de 2018 Otras cuentas por Cobrar constituyen préstamos a las siguientes compañías: Fadavill S.A. por US\$ 100.306, Dersol S.A. por US\$ 73.645, Corpjunior S.A. por US\$ 347.665 y Campo Fenix Manejo Hídricos Cía. Ltda. Camdavfen por US\$ 199.989.

Provisión para Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía cuenta con provisión para cuentas incobrables y corresponde al valor registrado al 31 de diciembre de 2017, por US\$ 1.494.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía presenta entre sus principales clientes el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
EL SOL BRANDS INC	2.079.125	1.147.357
HAMBURG SUDAMERIKANISCHE	1.500	1.500
RAICES LATINAS PRODUCE CORP.	0	109.882
FRUITS CMR S.A.	14.580	0
GOLDEN CROWN DEPOT	30.431	0
HNOS BLANCO LOPEZ SL	14.172	0
MI FINCA FRES PRODUCE LLC	28.432	0
R CABRERA INC	21.060	0
SEABOARD MARINE LTD	62.400	0
NEW ASIAN TROPICAL PRODUCE	7.601	0
PROEXFRU CIA. LTDA.	3.514	0
OTROS MENORES	0	7.614
Total	<u>2.262.815</u>	<u>1.266.353</u>

SERVILORD 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)	
Inventario de Cartón	0	23.952
Repuestos	0	1.206
Total	0	25.158

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. 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	83.350	68.943
Crédito Tributario Impuesto Renta	37.481	30.652
Total	120.831	99.595

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, crédito tributario IVA, corresponde principalmente al IVA registrado en las adquisiciones de bienes y servicios, incluye también retenciones sobre el IVA que se encuentran pendiente de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2017, crédito tributario impuesto a la renta, corresponde principalmente a crédito tributario de años anteriores por US\$ 23.270 y crédito tributario por anticipo impuesto a la renta por US\$ 7.382.

Al 31 de diciembre de 2018 crédito tributario impuesto a la renta corresponde principalmente a crédito tributario de años anteriores por US\$ 18.886, retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 116 y anticipo de impuesto a la renta por US\$ 18.479. Estos valores se liquidarán con el impuesto a la renta del año 2018.

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

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

	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2017
	(US dólares)				
Terrenos	30.000	0	0	0	30.000
Muebles y Enseres	687	0	0	0	687
Vehículos	172.351	163.531	0	0	335.882
Equipos de computación	806	0	0	0	806
Subtotal	203.844	163.531	0	0	367.375
(-)Depreciación acumulada	-123.394	-56.173	0	0	-179.567
Total	80.450	107.358	0	0	187.808

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

	Saldos Dic. 31,2017	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2018
	(US dólares)				
Terrenos	30.000	0	0	0	30.000
Muebles y Enseres	687	0	0	0	687
Vehículos	335.882	0	0	0	335.882
Herramientas	0	0	0	1.206	1.206
Equipos de computación	806	0	0	0	806
Subtotal	367.375	0	0	1.206	368.581
(-)Depreciación acumulada	-179.567	-47.647	0	0	-227.214
Total	187.808	-47.647	0	1.206	141.367

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a Proyecto Lago Agrio por US\$ 99.163 con una extensión de 250 hectáreas para sembrar y resembrar malanga, papa china, jengibre o cualquier otro producto comestible. Incluye también 70 hectáreas por US\$ 8.650 para siembra de malanga. Este proyecto se liquidará con la cosecha de la fruta en el año 2019.

10. 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	771.545	772.235
Anticipos de Clientes y Otros	<u>505.748</u>	<u>67.341</u>
Total	<u>1.277.293</u>	<u>839.576</u>

Proveedores

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a diversos proveedores por compras de bienes y servicios, incluye también un valor por US\$ 212.696 correspondiente a proveedores de Malanga y Eddo, y saldos de proveedores correspondiente al año 2016 pendiente de análisis y liquidación.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a diversos proveedores por compras de bienes y servicios por US\$ 771.545.

Anticipos de clientes y otros

Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a anticipos de diversos clientes por compras de Malanga. Estos saldos están pendientes de liquidar.

Al 31 de diciembre de 2018 representan principalmente a anticipos de Raíces Latina por US\$ 324.560 que se liquidan en el año 2019. Incluye también saldos de Otras cuentas por pagar por US\$ 177.128 pendiente de análisis y liquidación.

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Obligaciones tributarias		16.584	10.306
Participación de trabajadores	16	33.243	8.969
Beneficios sociales		36.770	22.222
Fondo de reserva		98	98
Sueldos por Pagar		24.610	18.084
Impuesto a la renta	16	48.832	16.850
IESS		2.894	2.680
Total		<u>163.031</u>	<u>79.209</u>

Al 31 de diciembre de 2018 obligaciones tributarias incluye saldo por pagar al SRI por US\$ 10.299 correspondiente a anticipo de impuesto a la renta del año 2018, para el cual la compañía estableció convenio de pagos que vencen entre marzo 20 de 2019 y septiembre de 2020.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación y que deberá ser cancelada en abril de cada año

Al 31 de diciembre del 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 2018 y 2017 Sueldos por Pagar por US\$ 24.610 y US\$ 18.084 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 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1 de 2017 y 2018	22.222	16.371
Provisiones	20.809	9.449
Pagos	-6.261	-3.598
Saldo final, diciembre 31 de 2018	<u>36.770</u>	<u>22.222</u>

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****12. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a anticipos de clientes del exterior y locales por compra de frutas y que están pendiente de liquidación, cuyos valores son los siguientes: US\$ 61.712 de Golden Gron, US\$ 572.418 de Malanga Oriente y US\$ 12.857de Troya Walter.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a anticipos de clientes del exterior y locales por compra de frutas y que están pendiente de liquidación, cuyos valores son los siguientes: US\$ 358.740 de Malanga Oriente y US\$ 12.857de Troya Walter. Incluye también provisiones locales por US\$ 214.127 que están en proceso de análisis y liquidación.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden valores recibidos en calidad de préstamos por Carmita Villarroel por US\$ 17.770 y por Tatiana Luna US\$ 4.557. Estos préstamos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden valores recibidos en calidad de préstamos por Translatin S.A. US\$ 280.248, Fadavill S.A. US\$ 69.153, Tatiana Luna US\$ 5.000. Estos préstamos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

14. CAPITAL SOCIAL

SERVILORD S.A. Fue constituida mediante escritura pública ante la notaria vigésima primera del Cantón Guayaquil celebrada en mayo 13 de 2008, e inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de mayo de 2008.

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 el 26 de febrero de 2015 ante el notario trigésimo del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 49.200 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de marzo de 2015. Por tal motivo el Capital Social actual está conformado por US\$ 50.000, dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada uno.

		<u>No. De</u>	
		<u>Acciones</u>	<u>US\$ Dolares</u>
1	LUNA SANCHEZ DIANA VANESSA	192	192
2	LUNA SANCHEZ TATIANA YADIRA	49.808	49.808
	Total	50.000	50.000

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****15. 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 **SERVILORD S.A.** las utilidades de cada ejercicio fiscal se acumulan.

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	A)	221.622	59.794
(-) Participación a empleados	B)	-33.243	-8.969
Más (menos) partidas de conciliación:			
Otras rentas exentas		0	0
Gastos no deducibles		<u>6.949</u>	<u>25.768</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		195.328	76.593
Tasa de impuesto		25%	22%
Impuesto a la renta causado	C)	<u>-48.832</u>	<u>-16.850</u>
Resultado integral neto (A-B-C)		<u>139.547</u>	<u>33.975</u>

1). **La tarifa de impuesto a la renta para el año 2018**, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

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

- **Tarifa fija del 28%.-** Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:
 - **Exportadores Habituales:** Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - **Micro y Pequeñas Empresas:** Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%.

2). A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como impuesto a la renta causado el valor de US\$ 48.832.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2016 al 2018.

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****17. 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	1.639.469	541.817
Venta de Malanga	1.183.859	1.294.998
Venta de Edo, Limón y Otros	<u>1.102.489</u>	<u>984.553</u>
Total Ventas	<u>3.925.817</u>	<u>2.821.368</u>

18. 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	16.066	4.078
(+) Compras	2.468.487	1.647.474
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2017	0	-16.066
(+) Mano de Obra y Costos Indirectos	<u>481.484</u>	<u>733.058</u>
(=) Costo de Ventas	<u>2.966.037</u>	<u>2.368.544</u>

SERVILORD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****19. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS FINANCIEROS Y OTROS EGRESOS, NETOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos		10.146
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to. sueldo, fondo de reserva, vacaciones)		1.643
Aportes al IESS		1.232
Honorarios Profesionales	1.712	333
Servicios Prestados	1.912	0
Transportes	22.583	108.418
Combustibles y Lubricantes	7.711	4.079
Suministros y Materiales	7.020	103.268
Mantenimiento y Reparaciones	4.713	10.757
Seguros	7.023	8.998
Depreciaciones y Amortizaciones	47.647	56.173
Matrículas de Vehículos	4.793	0
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.827	960
Iva que se carga al Gasto	6.077	29.524
Jornales	40.822	0
Recargo BL Exportación	574.967	0
Servicios Básicos	7.960	3.932
Gastos Financieros	1.391	10.155
Otros Gastos	0	57.914
Total	<u>738.158</u>	<u>407.532</u>

20. 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.

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

20. LEGISLACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA (Continuación)

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.

21. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 29 de abril de 2019 (fecha del informe de auditoría), la compañía no tiene ningún hecho posterior por revelar.



Tatiana Yadira Luna Sánchez
Gerente



Ing. Jennifer Sánchez Palma
Contadora
