

RODOLFO CRESPO RUBIO
AUDITOR INDEPENDIENTE

CLUZON S. A.
RUC 0992708778001 Exp. SC. 137796

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses

[Conjunto completo de los estados financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para la Compañía.

CLUZON S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

INDICE DE CONTENIDO

Página

SECCIÓN I:

Dictamen de los auditores independientes	1 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 29

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
CLUZON S.A.
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPINION CON SALVEDAD

He auditado los Estados Financieros adjuntos de **CLUZON S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en el párrafo de **"FUNDAMENTOS DE LA OPINION CON SALVEDAD"** los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **CLUZON S.A.** al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. FUNDAMENTOS DE LA OPINION CON SALVEDAD

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad Cluzón 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 con 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 adecuada para mi opinión con salvedad.

- a. La Compañía en el año 2018 no generó utilidades por sus actividades normales de exportación en razón que sus costos y gastos son superiores a sus ingresos de operación, esto se debe a que la empresa recién en octubre del 2017 comienza su producción propia de banano, lo que ha ocasionado que registre pérdidas. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar operando como empresa en funcionamiento, por lo cual, la Compañía depende de eventos futuros, como es el caso de la producción esperada del banano, situaciones climáticas, precios del mercado y planes por parte de los accionistas para mitigar las situaciones señaladas precedentemente. Al respecto, la Administración de la Compañía considera que seguirá operando como empresa en funcionamiento en virtud de que ahora cuenta con dos

Haciendas propias y que se estima que su producción irá aumentando paulatinamente, todo esto por las decisiones tomadas por los accionistas para resolver los hechos antes mencionados. A la presente fecha, estos eventos se han ido solucionando, ya que los accionistas tomaron acciones importantes en el año 2016 al absolver perdidas de años anteriores, así como fortalecer el patrimonio, revaluando los terrenos de la Hacienda San Lorenzo, de acuerdo a las Actas de Junta General de Accionistas, que nos fueron exhibidas, así como también en el año 2018 se revaluó los terrenos de la Hacienda San Miguel, propiedad exclusiva de la empresa. Adicional a esto la Administración deberá ejecutar acciones en todas sus fases administrativas y de producción principalmente, con la finalidad de obtener los resultados positivos esperados.

3. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- a. Clientes: Se realizó una revisión por muestreo de las ventas y de los clientes. Adicionalmente se procedió a solicitar ingresos de caja, reportes de ventas para completar nuestra revisión, para luego proceder a cotejarlo con las declaraciones de impuestos.
- b. Se efectuó una toma física por muestreo del inventario de la compañía, con la finalidad de establecer la razonabilidad de la información presentada, no se detectaron diferencias.
- c. Se realizó una revisión de los impuestos para establecer la razonabilidad de sus registros contables y declaraciones de impuestos, se han aplicado correctamente los porcentajes de retenciones en la fuente del impuesto a la renta e iva, se efectuaron observaciones y recomendaciones, las que fueron aplicadas por la entidad.
- d. La compañía ha efectuado las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA, al cierre de los estados financieros, esto es al 31 de diciembre del 2018, se encuentra pendiente de pago los meses de noviembre y diciembre del año 2018; debo mencionar que la empresa se encuentra en proceso de reclamo de impuestos por devolución el IVA como exportador, cuyos valores podrán aplicarse a los impuestos pendientes de pago.

A la fecha está pendiente de registrar la información fiscal en los anexos del ICT debido a que no se han cargado aun en el portal del SRI.

4. INFORMACION PRESENTADA EN ADICION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información

contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía. No tengo nada que informar al respecto.

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicaré mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado, que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en

función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

7. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **CLUZON S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, lo que indica que tal obligación no se encuentra vencida.

8. RESTRICCIÓN DE USO Y DISTRIBUCIÓN

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Cluzón S.A., y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

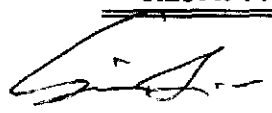
9. PÁRRAFO DE ÉNFASIS

Por disposición de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la contratación de la auditoría externa, debe efectuarse 90 días antes de terminar el ejercicio fiscal, esto es el 30 de septiembre.

26 de abril del 2019
Guayaquil, Ecuador

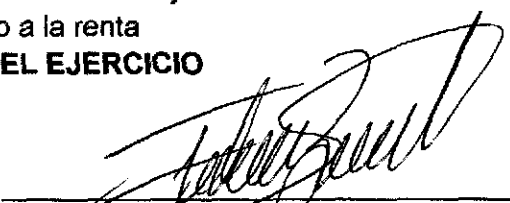

Rodolfo Crespo Rubio
Superintendencia de Compañías
RNAE - 428

CLUZON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	Nota E	54.396	90.534
Cuentas por cobrar comerciales	Nota F	107.248	7.450
Inventarios	Nota G	142.439	59.280
Activos por impuestos corrientes	Nota H	111.014	187.888
Otros activos corrientes	Nota I	241.474	4.098.077
		<u>656.571</u>	<u>4.443.229</u>
Activo no corriente:			
Activos fijos	Nota J	7.600.570	2.864.172
Otros activos	Nota K	570	320
TOTAL DEL ACTIVO		<u>8.257.711</u>	<u>7.307.720</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	Nota L	585.851	235.980
Gastos acumulados por pagar	Nota M	870.558	499.735
Impuestos por pagar	Nota N	239.024	40.189
		<u>1.695.433</u>	<u>775.904</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones a largo plazo	Nota O	6.305.239	6.305.199
Otros pasivos a largo plazo	Nota P	98.922	71.053
TOTAL DEL PASIVO		<u>6.099.594</u>	<u>7.152.156</u>
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Reserva Legal		400	1.502
Superavit por reval. Propiedad, planta y equipos		619.565	242.366
Resultados acumulados		(462.648)	(89.103)
TOTAL DEL PATRIMONIO	Nota Q	<u>158.117</u>	<u>155.564</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.257.711</u>	<u>7.307.720</u>
 AB. FEDERICO BRUCKMANN F. PRESIDENTE		 ING. JORGE LINO G. CONTADOR	

CLUZON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Venta al exterior de bienes		4.980.843	3.199.673
Venta locales de bienes y servicios		129.921	399.450
Diferencia precio venta de banano al exterior		-	183.092
Otros Ingresos		58.507	2.748
Ingresos de actividades ordinarias	<i>Nota R</i>	5.169.272	3.784.963
Costos de banano comprado a tercero	<i>Nota S</i>	(1.067.592)	(2.076.110)
Costo de banano produccion propia		(2.033.698)	(360.294)
Utilida bruta		2.067.982	1.348.559
Gastos administrativos		(765.683)	(277.165)
Gastos de Exportación		(911.507)	(594.663)
Gastos financieros		(469.374)	(327.343)
Depreciaciones y Amortizaciones		(14.245)	(12.481)
Otros egresos		(281.819)	(119.235)
Utilidad operacional		(374.647)	17.671
Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores		(374.647)	17.671
Participación de trabajadores en la utilidades	<i>Nota T</i>	-	2.651
Impuesto a la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(374.647)	15.020


AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
PRESIDENTE


ING. JORGE LINO G.
CONTADOR

CLUZON S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Expresados en USDólares)

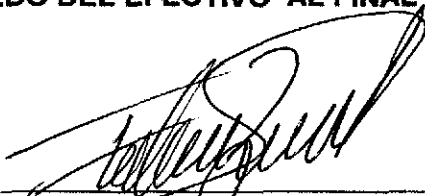
	Capital social	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Facultativa	Revaluac. P.P.y E	Primera vez NIIF	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2017	800	-	-	-	242.366	-	(102.622)	140.544
Reserva legal	-	-	1.502	-	-	-	(1.502)	-
Revaluación terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	15.020	15.020
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	1.502	-	242.366	-	(89.104)	155.564
Ajuste reserva legal	-	-	(1.102)	-	-	-	1.102	-
Revaluación terrenos	-	-	-	-	377.200	-	-	377.200
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdida Ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	(374.647)	(374.647)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	400	-	619.566	-	(462.648)	158.117

AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
PRESIDENTE

ING. JORGE LINO G.
CONTADOR

CLUZON S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4.955.126	3.811.435
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2.834.578)	(3.695.468)
Efectivo pagado por gastos de ventas y administración	(1.047.503)	(1.413.361)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	1.073.046	(1.297.394)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(3.583)	(708.353)
Venta y/o ajustes activo fijo	(377.200)	
Otras entradas/salidas	(756.310)	(105.446)
Efectivo neto proveniente (usado) en las actividades de inversión	(1.137.093)	(813.799)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros activos financieros	-	-
Amumento (disminución) del pasivo a largo plazo	27.909	2.199.740
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	27.909	2.199.740
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO	(36.138)	88.547
Saldo del efectivo al inicio del año	90.534	1.987
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	54.396	90.534


 AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
 PRESIDENTE


 ING. JORGE LINO G.
 CONTADOR GENERAL

CLUZON S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en USDólares)

Años terminados al
 31 de diciembre de

2018 2017

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
 NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD/(PERDIDA) NETA	(374.647)	15.020
--------------------------------	-----------	--------

Partidas conciliatorias:

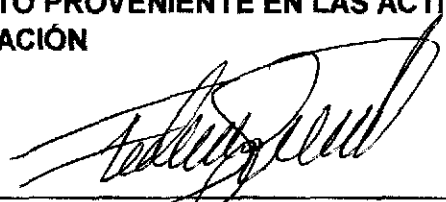
Depreciaciones	14.245	12.401
Amortizaciones	-	80
	(360.402)	27.501

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:

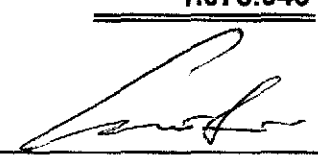
Cuentas por cobrar comerciales	(99.798)	26.472
Inventarios	(83.159)	(52.355)
Activos por impuestos corrientes	76.874	(159.340)
Otros activos corrientes	620.002	(1.247.770)
Cuentas por pagar	349.871	41.060
Gastos acumulados por pagar	370.823	83.453
Impuestos por pagar	198.835	(16.415)
	1.433.448	(1.324.895)

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACIÓN**

	1.073.046	(1.297.394)
--	-----------	-------------



AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
PRESIDENTE



ING. JORGE LINO G.
CONTADOR GENERAL