

BIOCHONGON S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2017

Ernesto Frías R.

AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

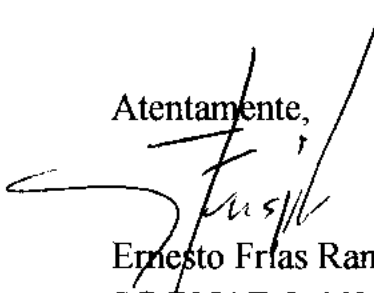
EXP: 143843

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **BIOCHONGON S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Atentamente,


Ernesto Frías Ramos

SC-RNAE-2-663

BIOCHONGON S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	5 – 6
Estados de Resultados	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujo de Efectivo	9 – 10
Notas a los Estados Financieros	11 – 24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **BIOCHONGON S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **BIOCHONGON S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no cumplía con la obligación legal para que sea sujeta a auditoría externa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BIOCHONGON S. A.** al 31 de diciembre de 2017, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no

tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-

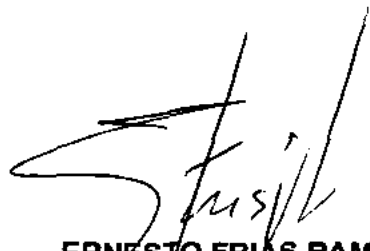
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado al Directorio, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Febrero 28, 2018
Guayaquil-Ecuador

BIOCHONGON S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	16.953
Cuentas por cobrar	5	39.227
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	29.700
Impuestos por recuperar	12 (a)	18.876
Activos biológicos	7	31.409
Inventarios	8	4.480
Total activo corriente		<u>140.645</u>
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipos, neto	9	688.403
Activos biológicos neto	7	39.061
Total activo no corriente		<u>727.464</u>
Total activo		<u><u>868.109</u></u>



Ing. Juan Cordovez Ortega
PRESIDENTE

C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

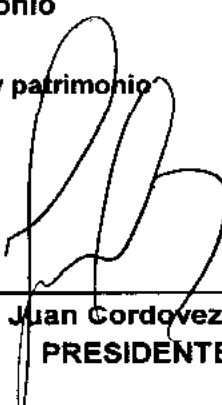
BIOCHONGON S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar	10	7.938
Cuentas por pagar relacionadas	6	43.290
Pasivos acumulados	11	3.470
Impuestos por pagar	12 (a)	6.030
Total pasivo corriente		60.728
 Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar relacionadas	6	484.679
Total pasivo no corriente		484.679
 Total pasivo		545.407
 Patrimonio		
Capital social	15	810
Aporte futuras capitalizaciones		100.000
Revalorización de activos		278.863
Resultados acumulados		(56.971)
Total patrimonio		322.702
 Total pasivo y patrimonio		868.109


Ing. Juan Cordovez Ortega
PRESIDENTE


C.P.A. Vicky SImancas
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

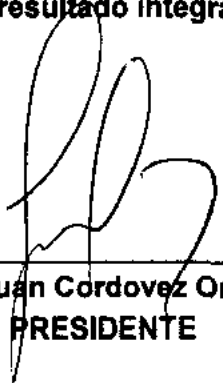
BIOCHONGON S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>
Ventas		127.195
Costo de ventas	13	<u>133.619</u>
Utilidad bruta		<u>(6.424)</u>
Gastos de operación		
Gastos administrativos	14	47.672
Gastos financieros		312
Otros ingresos		<u>(2.423)</u>
		<u>45.561</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		(51.985)
Impuesto a la renta	12 (b)	<u>(4.986)</u>
Pérdida neta y resultado integral		<u>(56.971)</u>



Ing. Juan Cordovez Ortega
PRESIDENTE

C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

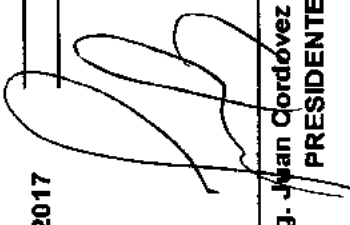
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BIOCHONGON S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Revalorización de activos	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	810	100.000	336.338	(57.475)	379.673
Más (menos):					-
Absorción de Pérdida (Ver nota 16)			(57.475)	57.475	-
Pérdida neta				(56.971)	(56.971)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	810	100.000	278.863	(56.971)	322.702


Ing. Juan Cordóvez Ortega
PRESIDENTE


C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

BIOCHONGON S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	112.151
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(144.119)
Otros ingresos, Neto	2.423
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>(29.545)</u>
 Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	(491)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion	<u>(491)</u>
 Flujo de efectivo de actividades de financiamiento	
Cuentas por pagar relacionadas L/P	37.965
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>37.965</u>
 Incremento neto en efectivo	7.929
Saldo al inicio del año	9.024
Saldo al final del año	<u><u>16.953</u></u>


Ing. Juan Cordovez Ortega
PRESIDENTE
C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

BIOCHONGON S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2017

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida neta (56.971)

Más:

**Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo
neto provisto(utilizado) en actividades de operación:**

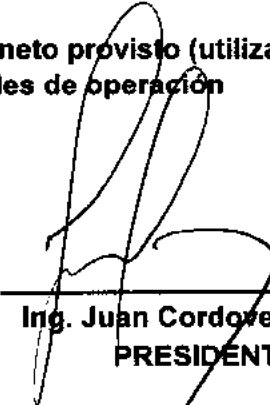
Depreciación y amortización 36.642
36.642

Cambios en activos y pasivos operativos:

Cuentas por cobrar 11.487
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (29.700)
Activos biológicos 1.207
Inventarios 235
Cuentas por pagar 577
Cuentas por pagar compañías relacionadas 39.721
Cuentas por pagar accionistas largo plazo (32.965)
Pasivos acumulados 222
(9.216)

**Efectivo neto provisto (utilizado) por las
actividades de operación**

(29.545)


Ing. Juan Cordovez Ortega
PRESIDENTE


C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

BIOCHONGON S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Biochongon S.A. (en adelante la compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 11 de mayo del 2011. Tiene por actividad la siembra, cultivo, cosecha, producción de productos agrícolas. Durante el año 2017 el 100% de sus ingresos fueron por venta de mango. Las instalaciones están ubicadas en la Vía Guayaquil – Salinas entre los Km 31 y 33.5

Al 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía es de 6 empleados que se encuentran distribuidos en área de producción. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo por las negociaciones de compras de materias primas, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto y largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses..

(e) Inventarios.-

Corresponde a fertilizantes y químicos los cuales están registrados al costo de adquisición.

(f) Activos biológicos.-

Los activos biológicos son reconocidos al costo, estos activos corresponden al cultivo de mango y uva en proceso que comprende: mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo registrados al costo de adquisición. Las plantaciones de mango se encuentran registradas al valor razonable menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las cajas cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

(g) Propiedad, planta y equipos.-

La propiedad, planta y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos

posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(h) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(j) Reservas y Resultados Acumulados.-

- **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.
- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPA/IFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(k) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales de mango.

(l) Reconocimiento de costos y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(m) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2017
Caja	500
Bancos	16.453
	16.953

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

	2017
Clientes locales (1)	36.908
Empleados	2.319
	39.227

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 44%

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar (1)

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>
Procesadora de Alimentos S.A. Prodal	Filial / Comercial	29.700
		<u>29.700</u>

Por pagar relacionadas a corto plazo (2)

Dimal S.A.	Filial	23.901
Expormeksa S.A.	Filial	19.389
		<u>43.290</u>

Por pagar relacionadas a largo plazo (3)

Juan Xavier Cordovez Ortega	Accionista	204.138
Sociedades Holding S.A. Societadeshold	Accionista	280.541
		<u>484.679</u>

- (1) Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a la venta de mangos.
- (2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento.
- (3) Corresponde a carta de adendum por préstamos para capital de trabajo los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	<u>2017</u>				
	<u>Venta de mango</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compra de mango</u>	<u>Varios</u>	<u>Total</u>
Procesadora de Alimentos S.A. Prodal	29.700	-	-	-	29.700
Dimal S.A.	984	29.146	740	-	30.870
Expormeksa S.A.	-	19.196	-	192	19.388
TOTAL	30.684	48.342	740	192	79.958

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017, los activos biológicos consistían en:

A corto plazo (1)

Cultivos en proceso:

	<u>2017</u>
Mango organico	5.398
Uvas	26.011
	<u>31.409</u>

A largo plazo

Arboles de mango	52.500
(-) Deterioro	-13.439
	<u>39.061</u>

(1) Corresponden al mango y uvas en proceso, está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: mano de obra, y otros costos directos e indirectos.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>
Químicos, fertilizantes	4.480
	<u>4.480</u>

El inventario corresponde a fertilizantes el cual se utilizará al momento de realizar el cultivo del mango.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldo al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Terreno	352.235	-	352.235
Edificios	64.553	-	64.553
Instalaciones	321.562	-	321.562
Maquinaria y equipos	77.236	491	77.727
	815.586	491	816.077
Depreciación Acumulada	(91.032)	(36.642)	(127.674)
	<u>724.554</u>	<u>(36.151)</u>	<u>688.403</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>
Proveedores	7.938
	<u>7.938</u>

Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 57% de su saldo.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2017</u>
Beneficios sociales	2.492
Aporte seguro social	978
	<u>3.470</u>

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>
Credito tributario IVA	10.476
Credito tributario por retenciones	3.414
Anticipo impuesto a la renta	4.986
	<u>18.876</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2017
Anticipo impuesto a la renta	4.986
Retenciones en la fuente	176
Retenciones de IVA	868
	6.030

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017:

	2017
Impuesto a la renta	4.986
	4.986

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(51.985)
(+) Gastos no deducibles	1.953
Utilidad gravable	(50.032)
Impuesto a la renta causado	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	4.986
Provision para impuesto a la renta corriente	4.986
Más (menos):	
Anticipo pagado	(4.986)
(-) Retenciones del periodo	(1.159)
(-) Credito tributario de años anteriores	(2.254)
Saldo a favor (ver literal a)	(3.413)

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años

posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

(e) Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(f) Anticipo de Impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

13. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, los costos de ventas consistían en:

	2017
Insumos	34.135
Remuneraciones y beneficios sociales	34.013
Servicios prestados	25.236
Depreciación	12.026
Honorarios profesionales	5.538
Transporte	5.141
Combustibles y lubricantes	4.378
Suministros y herramientas	3.418
Iva que se carga al gasto	3.067
Otros gastos	6.667
	133.619

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos consistían en:

	2017
Depreciación	24.616
Servicios básicos	8.207
Remuneraciones y beneficios sociales	6.449
Impuestos municipales	3.523
Honorarios profesionales	1.244
Transporte	360
Otros	3.273
	47.672

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está conformado por 810 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Sociedades Holding S.A. Sociadadeshold	540	67%	1	540
Cordovez Ortega Juan Xavier	270	33%	1	270
	810			810

16. ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS

Con fecha 23 de junio del 2017, mediante Acta de Junta General de Accionistas se resuelve que la pérdida del ejercicio 2016 por \$55.568 así como la pérdida de años anteriores por \$1.907 se enjuéguen con la cuenta Resultados acumulados.

17. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes y prestamos realizados por compañías relacionadas.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.