CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO ***Páginas No.***

Dictamen del Auditor Independiente	*1 – 3*
Estado de Situación Financiera	*4 – 5*
Estado del Resultado Integral	*6*
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	*7 - 8*
Estado de Flujo de Efectivo	*9 – 10*
Notas a los Estados Financieros	*11 – 30*

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS Y ACCIONISTAS DE SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad Sabrostar Fruit Company S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Sabrostar Fruit Company S.A. y al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más a adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Principales asuntos de auditoria

3. Las principales cuestiones de auditoria son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionarnos una opinión separada sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

   En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

   Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

   Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.[3]

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

CPA. Jennifer Quintanilla C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 29, 2019

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	***NOTAS***	***DIC–2018***	***DIC–2017***
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3 y 4	31,274,238.54	34,788,992.63
Activos Financieros	3 y 5	13,776,890.75	2,402,504.53
Inventario	3 y 6	1,026,665.91	213,381.52
Servicio y otros pagos anticipados	3 y 7	15,448,110.01	6,187,424.78
Activos por impuestos corrientes	3 y 8	488,034.26	643,870.76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**62,013,939.47**	**44,236,174.22**
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedade planta y Equipo	3 y 9	1,655,739.14	1,851,726.98
Activos intangibles	3 y 10	197,048.00	194,243.00
Otros activos no corrientes	3	5,709.29	4,906.93
Otros activos diferidos	3	17,184.62	136,987.98
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1,875,681.05**	**2,187,864.89**
TOTAL ACTIVO		**63,889,620.52**	**46,424,039.11**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contador

CONTINUA→

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

PASIVO	***NOTAS***	***DIC–2018***	***DIC–2017***
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos Financieros	3 y 11	60,239,795.88	42,924,508.15
Pasivo por impuesto corriente	3 y 12	426,321.34	418,279.20
Beneficios a empleados corrientes	3 y 13	705,127.63	764,466.34
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**61,371,244.85**	**44,107,253.69**
PASIVO NO CORRIENTE:			
Beneficios a empleados	3 y 13	397,926.00	329,187.55
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**397,926.00**	**329,187.55**
TOTAL PASIVO		**61,769,170.85**	**44,436,441.24**
PATRIMONIO			
Capital social	14	1,687,672.00	1,687,672.00
Reservas		39,021.62	27,454.90
Resultados acumulados		272,470.97	74,127.22
Resultado del ejercicio		121,285.08	198,343.75
TOTAL PATRIMONIO		**2,120,449.67**	**1,987,597.87**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**63,889,620.52**	**46,424,039.11**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	***NOTAS***	***DIC–2018***	***DIC–2017***
Ventas netas		116,387,051.07	128,527,349.32
(-) Costo de venta		-106,403,834.83	-116,956,729.88
UTILIDAD BRUTA		**9,983,216.24**	**11,570,619.44**
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		-2,779,347.60	-3,640,209.60
Gastos de ventas		-6,224,483.89	-4,978,861.66
Gastos financieros		-90,993.70	-48,795.65
TOTAL GASTOS		**-9,094,825.19**	**-8,667,866.91**
RESULTADO DE OPERACIONES		**888,391.05**	**2,902,752.53**
Otros ingresos		15,277,877.49	14,317,844.62
Otros egresos		-13,556,993.44	14,317,844.62
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**2,609,275.10**	**2,902,752.53**
Participación de trabajadores	3, 12 y 15	-391,391.27	-435,412.88
Impuesto a la renta	3 y 15	-48,961.05	-29,532.35
Impuesto a la renta único	3 y 15	-2,053,255.60	-2,217,425.36
Reserva Legal	3	-11,566.72	-22,038.19
Gasto (Ingreso) Impuestos diferidos		17,184.62	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		**121,285.08**	**198,343.75**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Reevalución de Propiedades	Superavit de Reevaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2017	**1,687,672.00**	-	**5,416.71**	-	-	-	-	-	**25,385.37**	-	-	**48,741.85**	-	**1,767,215.93**
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017														
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	48,741.85	-	-	(48,741.85)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de capital suscrito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,902,752.53	-	2,902,752.53
15% participación trab. 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435,412.88)	-	(435,412.88)
Impuesto a la renta 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,532.35)	-	(29,532.35)
Impuesto a la renta único	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,217,425.36)	-	(2,217,425.36)
Reserva	-	-	22,038.19	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,038.19)	-	-
Saldo al 31/12/2017	**1,687,672.00**	-	**27,454.90**	-	-	-	-	-	**74,127.22**	-	-	**198,343.75**	-	**1,987,597.87**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Reevalución de Propiedades	Superavit de Reevaluac. de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2018	**1,687,672.00**	-	**27,454.90**	-	-	-	-	-	**74,127.22**	-	-	**198,343.75**	-	**1,987,597.87**
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017														
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	**198,343.75**	-	-	**(198,343.75)**	-	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,609,275.10	-	2,609,275.10
15% participación trab. 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-391,391.27	-	-391,391.27
Impuesto a la renta 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-48,961.06	-	-48,961.06
Impuesto a la renta único	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,053,255.60	-	-2,053,255.60
Reserva	-	-	11,566.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,566.72	-	-
Gasto (Ingreso) Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,184.62	-	17,184.62
Saldo al 31/12/2018	**1,687,672.00**	-	**39,021.62**	-	-	-	-	-	**272,470.97**	-	-	**121,285.08**	-	**2,120,449.67**

La compañía realizó la reserva legal antes de sumar los ingresos diferidos.

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	***DIC-2018***	***DIC-2017***
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		120,290,542.34	147,888,315.17
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-121,573,089.72	-136,296,267.33
Efectivo generado en las operaciones		**-1,282,547.38**	**11,592,047.84**
Intereses pagados		-90,993.70	-48,795.65
Impuestos pagados		-2,094,174.52	-2,285,218.61
Efectivo neto usado de actividades operativas		**-3,467,715.60**	**9,258,033.58**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución en otros activos		-802.36	-2,143.11
Compras de Propiedad, planta y equipo		-43,431.13	-133,690.48
Compras de tangible		-2,805.00	-
Otras partidas que no representan flujo de efectivo		-	-3,176.00
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		**-47,038.49**	**-139,009.59**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**-**	**-**
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-3,514,754.09	9,119,023.99
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		34,788,992.63	25,669,968.64
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	3 y 4	**31,274,238.54**	**34,788,992.63**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Monticl
Contador

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	***DIC-2018***	***DIC-2017***
Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		2,609,275.10	2,902,752.53
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		239,418.97	287,242.98
Provisión por jubilación patronal y desahucio		67,804.32	-
Perdidas registrada en resultados		-	-
Provisión por participación a trabajadores		391,391.27	435,412.88
Provisión por Impuesto a la Renta		-	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		**3,307,889.66**	**3,625,408.39**
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		-11,237,398.24	5,030,955.39
Aumento/Disminución en inventario		-813,284.39	201,880.91
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		-9,104,848.73	-1,647,473.58
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		17,315,287.73	5,036,622.48
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		-2,094,174.52	-2,285,218.61
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-841,187.11	-704,141.40
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**-3,467,715.60**	**9,258,033.58**

Abg. Angel Douglas Punin Borja
Representante Legal

CPA. Luz Bustamante Montiel
Contador

Ver notas a los estados financieros