



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

MENDOEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

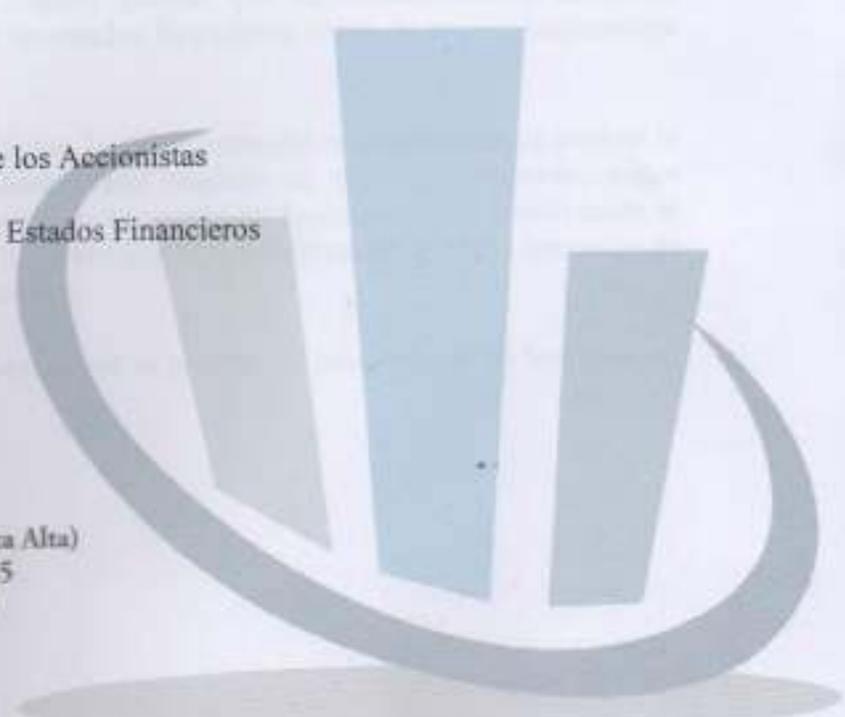
Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil – Ecuador





HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
MENDOEXPORT S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de MENDOEXPORT S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MENDOEXPORT S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil – Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

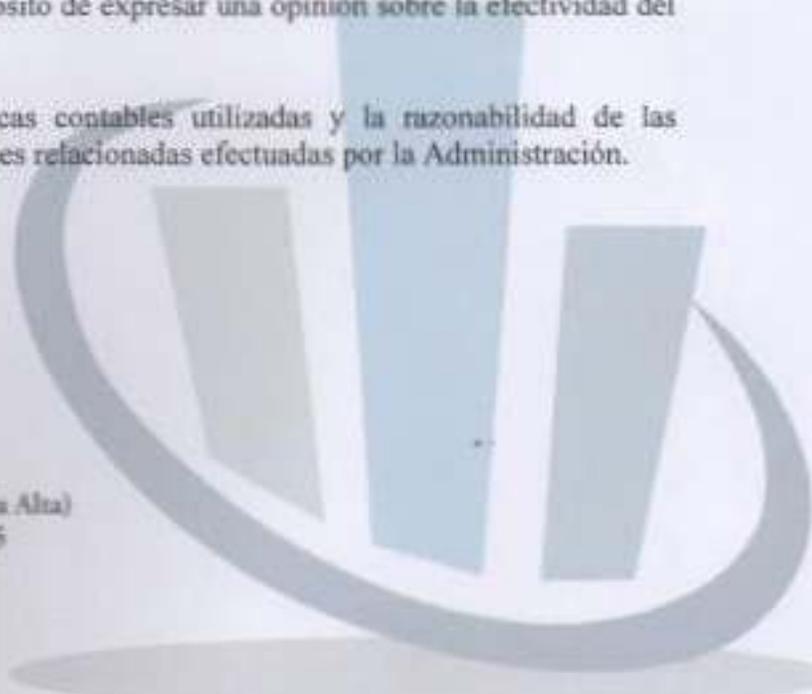
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de MENDOEXPORT S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador





HECTOR SUAREZ GONZALEZ

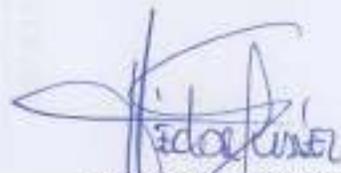
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de MENDOEXPORT S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 22, 2019



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cda. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador



MENDOEXPORT S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	1	-	524.484	Cuentas por pagar	5	1.352.166	1.011.110
Cuentas por cobrar	2	2.348.863	1.498.236	Obligaciones bancarias		137.000	60.000
Inventarios		167.076	112.476	Impuestos por pagar		136.873	81.641
Pagos anticipados	3	893.288	524.761	Otras Ctas por Pagar		48386,45	
Total activo corriente		3.409.228	2.659.957	Total pasivo corriente		1.674.425	1.152.751
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	4	1.041.888	687.635	Cuentas por pagar L/P	6	-	97.899
Otros Activos no Corrientes		-	-	Obligaciones bancarias		-	-
Total activo no corriente		1.041.888	687.635	Total pasivo no corriente		-	97.899
				Total pasivo		1.674.425	1.250.650
				PATRIMONIO			
				Capital social	7	15.800	15.800
				Reserva Legal	7	7.900	7.900
				Reserva Facultativa		105.456	105.456
				Aportes futuras capitalizaciones		1.605.422	1.300.000
				Resultados acumulados		667.785	592.056
				Resultado del ejercicio		374.327	75.729
				Total patrimonio		2.776.690	2.096.941
Total Activo		4.451.116	3.347.592	Total Pasivo y Patrimonio		4.451.116	3.347.592

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	NOTAS	2018	2017
Ventas brutas		30.523.840	18.959.745
Descos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		30.523.840	18.959.745
Costo de ventas		(29.244.456)	(17.911.384)
Utilidad en Operación		1.279.384	1.048.360
Gastos de administración y ventas		(924.705)	(939.031)
Otros ingresos		19.648	(807)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		374.327	108.522
Participación Trabajadores	8	-	16.278
Impuesto a la Renta	8	-	16.515
Reserva Legal		-	-
Resultado del Ejercicio		374.327	75.729

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ap. Fut. Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	15.800	7.900	105.456	1.200.000	142.016	450.040	1.921.212
Transferencia de resultados	-	-	-	-	450.040	(450.040)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	100.000	-	-	100.000
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	75.729	75.729
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15.800	7.900	105.456	1.300.000	592.056	75.729	2.096.941
Transferencia de resultados	-	-	-	-	75.729	(75.729)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	305.422	-	-	305.422
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	374.327	374.327
Saldo al 31 de diciembre del 2018	15.800	7.900	105.456	1.605.422	667.785	374.327	2.776.690

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable	374.327	108.522
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	98.673	71.051
Utilidad en venta de Activos Fijos	-	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	(32.793)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(1.219.153)	87.934
Inventarios	(54.601)	(29.229)
Cuentas por pagar	346.775	24.636
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(453.980)</u>	<u>230.120</u>
 <u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión.</u>		
Compras de activos fijos	(452.927)	(138.500)
Ventas de activos fijos	-	9.674
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(452.927)</u>	<u>(128.826)</u>
 <u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	77.000	-
Aporte para futuras capitalizaciones	305.422	100.000
Aumento de Capital	-	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>382.422</u>	<u>100.000</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(524.484)	201.294
Efectivo al inicio del periodo	524.484	323.190
Efectivo al final del periodo	<u>(0)</u>	<u>524.484</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

MENDOEXPORT S.A. es una compañía dedicada a actividades de desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, siendo su actividad principal, la exportación de cajas de banano.

MENDOEXPORT S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 20 de enero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de febrero del 2012 de la misma ciudad.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que seria recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

MENDOEXPORT S.A.
Políticas de Contabilidad

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registrarán con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activo	Años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

Impuesto a las ganancias

El Impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento

MENDOEXPORT S.A.
Políticas de Contabilidad

comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

Activos	17,000
Activos	17,000
Activos	17,000

Tabla 10: Estado de Situación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por departamento

		2018	2017
Departamento de Producción	200	1,200,000	1,200,000
Departamento de Comercialización	100	1,000,000	1,000,000
Departamento de Logística	100	1,000,000	1,000,000
Departamento de Finanzas		500,000	500,000
Departamento de Recursos Humanos		500,000	500,000
Departamento de Tecnología		500,000	500,000
Total		2,700,000	2,700,000
Activos		2,700,000	2,700,000

Tabla 11: Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por departamento

		2018	2017
Departamento de Producción		1,200,000	1,200,000
Departamento de Comercialización		1,000,000	1,000,000
Departamento de Logística		1,000,000	1,000,000
Departamento de Finanzas		500,000	500,000
Departamento de Recursos Humanos		500,000	500,000
Departamento de Tecnología		500,000	500,000
Total		2,700,000	2,700,000

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional	-	9.487
Banco Bolivariano	-	5.691
Banco Pichincha	-	(164.126)
Banco Machala	-	117.432
Inversiones	-	556.000
Saldo Final	-	524.484

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2018 y 2017 son las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes No Relacionados Exterior	(a)	1.382.645	585.684
Clientes No Relacionados Locales	(b)	150.728	2.462
Préstamos a Terceros	(c)	148.255	133.836
Anticipo Proveedores		63.864	46.455
Anticipo Productores		-	465.448
Otras Cuentas por Cobrar		603.370	299.513
Totales		2.348.863	1.498.236
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Saldo Final		2.348.863	1.498.236

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes del exterior al cierre del ejercicio 2018 y 2017 es el que se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
000 Omega	-	9.668
Mohammad J al Qurashi	-	27.742
Ooo Emis	-	189.907
Extra Food Co.	-	192.240
Tropik Ltd	-	68.405
Lle Vneshprodtorg company	-	97.722
Shangai Goodfarmer Banana	131.001	-
Al Jabali Trading and Refrigeration	111.947	-

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Tzs Sibir Llc	63.832	-
Tropik Ltd	58.633	-
Eurl B E Selecte Import Export	55.813	-
Brothers Fruit Ltd	53.068	-
Fresco Gida SanVe Tic As	51.905	-
Ooo Fruktoviy Mir	35.140	-
Otros menores a US\$ 3.000	114.887	-
Total clientes	1.382.645	585.684

- (b) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes locales al cierre del ejercicio 2018 y 2017 es el que se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Don Carlos Fruit S.A	111.881	-
Chavez Acosta Jose	11.600	-
Villacres Acuario Marlene	3.440	-
Saavedra Andrade Christian	2.720	-
Zuñiga Vallejo Nelly	1.973	-
Sumifru Ecuador	8.954	-
Otros menores a US\$ 1.000	10.160	2.462
Total clientes	150.728	2.462

- (c) El saldo de los préstamos a terceros al cierre del ejercicio 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Celinda Mendoza Carriel	5.353	5.353
Chavez Vera Antonio Elacio	3.000	3.000
Loor Cisneros Carlos Alberto	3.000	3.000
Mendoza Carriel Elicena	500	4.500
Ovalle Correa Guido	4.613	4.613
Prodosmil	3.010	3.010
Otros menores a US\$ 3.000	128.779	110.360
Total préstamos a terceros	148.255	133.836

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA Compras	(a)	182.676	82.880
Retenciones en la Fuente	(b)	511.202	329.477
Retenciones de IVA		-	14.928
Anticipo a proveedores		163.350	75.819
Otros Pagados por Anticipado		36.061	21.657
Saldo Final		893.288	524.761

(a) Corresponde al saldo acumulado del IVA en adquisiciones al cierre del ejercicio fiscal 2018 y 2017.

(b) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2018 y 2017 e incluye la liquidación del Impuesto Único a exportadores de banano.

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	275.217	-
Inmuebles	360.750	360.750
Muebles y Enseres	1.817	1.817
Maquinaria, equipo e instalaciones	364.016	194.016
Equipo de Computación y Software	28.329	28.329
Vehículos	323.535	315.825
Subtotal	1.353.664	900.738
Menos depreciación acumulada.	(311.776)	(213.103)
Saldo Final	1.041.888	687.635

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	900.738	771.912
Adiciones	452.927	138.500
Rebajas/Ventas	(-)	(9.674)
Saldo Final	1.353.664	900.738

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación		
Saldo Inicial	(213.103)	(142.052)
Gasto del año	(98.673)	(71.051)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo Final	(311.776)	(213.103)

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores de Bienes y Servicios	(a)	864.267	482.081
Proveedores de Fruta		364.026	374.739
Obligaciones Patronales		-	30.417
Cuentas por pagar Accionistas		123.873	123.873
Saldo Final		1.352.166	1.011.110

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios al cierre del ejercicio 2018 y 2017 es el que se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartopel	173.431	157.547
Contecon Guayaquil S.A.	900	912
Incarpalm	-	29.542
Productos Paraíso del Ecuador S.A.	18.987	14.516
Importadora Industrial Agrícola S.A.	169.822	86.886
Papelera Nacional S.A.	6.964	-
Polifibras del Ecuador	38.025	-
Hispana de Seguros S.A.	291	6.792
Grupasa Grupo Papelero S.A.	248.369	104.808
Hyunmotor S.A.	31.533	31.533
Supralive S.A.	19.962	-
Otros menores a US\$ 5.000	155.983	49.545
Total proveedores	864.267	482.081

6. Cuentas por pagar L/P

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a anticipos recibidos de clientes del exterior, los cuales han sido devengados.

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 20 de abril del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 2015, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 15.800 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 31.600.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	374.326	108.523
Participación de Trabajadores	(56.149)	(16.278)
Gastos no deducibles	106.045	207.473
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	30.428.414	(18.994.194)
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(30.059.161)	(18.769.546)
Deducciones de ley	-	-
Utilidad Gravable	54.969	75.069
Impuesto a la Renta causado	12.093	16.515
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	-	309.959

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 22, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.