

**FGENTERPRISE S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2018**  
**(Con cifras correspondientes al 2017)**

**JUNIO 2019**

## FGENTERPRISE S.A.

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

### ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- FGENTERPRISE S.A.

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **FGENTERPRISE S.A.**

### Opinión

1. Ha auditado los estados financieros adjuntos de **FGENTERPRISE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FGENTERPRISE S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

### Fundamento de la opinión

3. Mi auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Soy independiente de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y he cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

### Responsabilidad de la Administración

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados 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 para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

### Responsabilidad del Auditor

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

6. 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.

Además:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtengo 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 empresa.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunique a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Otros asuntos**

7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 14 de agosto de 2018, fue emitido sin salvedades.
8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2019.

Santo Domingo, junio 18 del 2019.



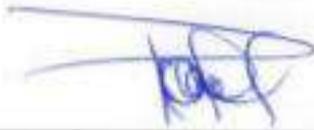
Ing. Omar De la Torre  
No. de Registro Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros  
SC-RNAE-1208

**FGENTERPRISE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 Valores expresados en dólares americanos

**ACTIVOS**

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	139.622	1.300
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	1.950.039	950.121
Existencias	7	103.211	103.997
Otros activos corrientes		31.219	-
Activos biológicos		36.437	16.780
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.260.528</b>	<b>1.072.198</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	1.082.643	955.349
Activos biológicos LP		537.464	537.464
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.620.107</b>	<b>1.492.813</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.880.635</u></b>	<b><u>2.565.011</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Roberto Flor  
Gerente General

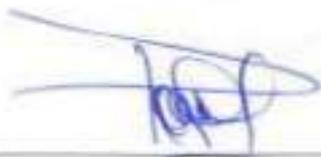


Jennifer Cevallos C.  
Contador General

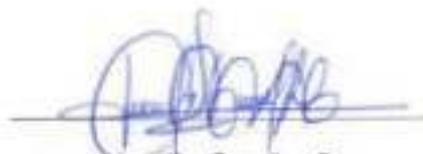
## PASIVOS Y PATRIMONIO

	Notas	2018	2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	726.621	126.696
Obligaciones con Instituciones Financieras		947.602	376.401
Pasivos por impuestos Corrientes	8 y 15	46.767	47.369
Obligaciones con los empleados	11 y 15	37.763	56.575
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.758.753</b>	<b>607.041</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar L/P		689.062	689.062
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P		297.553	227.600
Obligaciones por beneficios definidos	12	27.035	30.267
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.013.650</b>	<b>946.929</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2.772.403</u></b>	<b><u>1.553.970</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	13		
Capital social		479.000	479.000
Reservas		37.342	33.930
Otros Resultados Integrales		233.916	223.510
Resultados acumulados		266.581	240.477
Resultado del ejercicio		91.393	34.124
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.108.232</u></b>	<b><u>1.011.041</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Roberto Flor  
Gerente General



Jennifer Cevallos C.  
Contador General

**FGENTERPRISE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	4.744.681	3.356.300
Costo de Ventas		4.138.973	2.685.151
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>605.708</b>	<b>671.149</b>
Intereses y otros ingresos		37.043	17.137
Gastos Administrativos		426.278	497.897
Gastos Financieros		49.760	51.977
Otros gastos		14.725	38.371
<b>Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta</b>		<b>151.968</b>	<b>100.041</b>
Participación de trabajadores	15	22.798	15.006
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>129.190</b>	<b>85.035</b>
Impuesto a la renta 22%	15	37.797	50.911
<b>Utilidad neta</b>		<b>91.393</b>	<b>34.124</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Roberto Fior  
Gerente General



Jennifer Cevallos C.  
Contador General

**FGENTERPRISE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 Valores expresados en dólares americanos

	Capital Social (nota 13)	Reserva legal (nota 13)	Otros Resultados Integrales (nota 13)	Resultados Acumulados (nota 13)	Resultado del ejercicio (nota 13)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400.800	33.929	227.011	318.677	-	980.417
Transferencia de utilidades	78.200	-	-	(78.200)	-	-
Reclasificación	-	-	(3.500)	-	-	(3.500)
Utilidad neta	-	-	-	-	34.124	34.124
Saldos al 31 de diciembre de 2017	479.000	33.929	223.511	240.477	34.124	1.011.041
Transferencia de utilidades	-	3.413	-	30.711	(34.124)	-
Pago de dividendo	-	-	-	(4.607)	-	(4.607)
Calculo actuarial	-	-	10.405	-	-	10.405
Utilidad neta	-	-	-	-	91.393	91.393
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>479.000</b>	<b>37.342</b>	<b>233.916</b>	<b>266.581</b>	<b>91.393</b>	<b>1.108.232</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

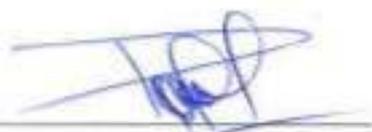
  
 Ing. Roberto Flor  
 Gerente General

  
 Jennifer Cevallos C.  
 Contador General

**FGENTERPRISE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 Valores expresados en dólares americanos

	2018	2017
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios</b>	<b>138.322,18</b>	<b>(239.290,00)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(193.952,82)</b>	<b>(614.154,00)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3.588.025,00</b>	<b>3.090.681,00</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.588.025,00	3.090.681,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(3.781.977,82)</b>	<b>(3.704.835,00)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.332.013,82)	(3.021.677,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(358.549,00)	(275.504,00)
Intereses pagados	(37.500,00)	(51.906,00)
Impuestos a las ganancias pagados	(53.915,00)	(44.573,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(311.175,00)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(233.881,00)</b>	<b>(20.660,00)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(233.881,00)	(20.660,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>566.155,00</b>	<b>395.524,00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	-	(143.105,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	566.155,00	538.719,00
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>138.322,18</b>	<b>(239.290,00)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	1.300,00	240.590,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<b>139.622,18</b>	<b>1.300,00</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Roberto Fior  
Gerente General



Jennifer Cavallos C.  
Contador General

**Conciliación entre el resultado neto y los flujos de operación**

<b>Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>151.988,00</b>	<b>100.041,00</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>	<b>(167.180,00)</b>	<b>(8.317,45)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(106.585,00)	52.663,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(37.797,00)	(50.911,30)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(22.798,00)	(15.006,15)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	4.917,00
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	<b>(178.760,00)</b>	<b>(705.878,00)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(909.918,00)	(265.618,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	6.458,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(29.042,00)	(271.540,00)
(Incremento) disminución en inventarios	786,00	(48.370,00)
(Incremento) disminución en otros activos	(31.219,00)	18.154,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	328.846,00	(233.875,00)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(19.414,00)	53.022,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	571.201,00	37.890,00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(193.952,00)</b>	<b>(614.154,45)</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Roberto Flor  
Gerente General



Jennifer Cevallos C.  
Contador General

**FGENTERPRISE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(con cifras correspondientes al 2017)  
Valores expresados en dólares americanos

**1. Identificación y actividad económica**

FGENTERPRISE S.A. se constituyó en el Ecuador, en Distrito Metropolitano de Quito, el 24 de enero de 2008, aprobada mediante resolución emitida el 7 de abril de 2008 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en la misma fecha.

Mediante escritura pública de cambio de domicilio y reforma de estatutos fechada 5 de enero de 2009, se procede a cambiar el domicilio principal de la compañía al Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor de fruta.

**2. Base de preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

**2.3 Moneda Funcional y de Presentación**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.4 Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluídas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluídas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo, los activos biológicos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

#### **3.1 Efectivo en caja y bancos**

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

#### **3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

#### **3.3 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

<b>Clases de Activos</b>	<b>Años</b>
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3
Otros	10

La utilidad o pérdida que surja del retro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

### **34 Obligaciones**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **35 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **36 Impuesto a las ganancias**

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

#### **(i) Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

#### **(ii) Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y si tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

(ii) **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**3.7 Beneficios a empleados**

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

**3.8 Reserva legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

**3.10 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3.11 Normas nuevas y revisadas emitidas.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1 de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1 de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1 de 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 9: Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### **Requisitos claves de la NIIF 9:**

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39-Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9 las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdidas incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía ha evaluado los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

#### **NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que den utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, es un importe que refleje la contraprestación que la entidad espere recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso.

1. Identificar el contrato de clientes
2. Identificar las obligaciones de desempeño o desempeño en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en medida que) se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril del 2016, el IASB emitió "clasificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principales versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía ha evaluado los impactos sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

#### **4. Administración de riesgos**

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

##### **i. Riesgo de precios.**

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus activos biológicos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

##### **ii. Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

iii. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

iv. Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

## 5. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	2018	2017
Caja general	400	300
Bancos	139.222	1.000
<b>Total</b>	<b>139.622</b>	<b>1.300</b>

Los valores registrados en efectivo y equivalente al efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

## 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Clientes (a)	1.156.655	713.999
Pagos por anticipado	671.164	152.103
Otras cuentas por cobrar	118.326	574
Compañías relacionadas	44.366	125.151
Empleados	1.301	-
(-) Provisión de incobrables	(41.683)	(41.706)
<b>Total</b>	<b>1.950.039</b>	<b>950.121</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas con crédito y sin interés.

## 7. Existencias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de existencias se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Suministros y materiales	93.411	83.159
Materia prima	9.800	-
Productos en proceso	-	20.838
<b>Total</b>	<b>103.211</b>	<b>103.997</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las existencias se componen principalmente de suministros y materiales.

## 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	37.722	40.098
Impuesto a la renta	9.045	7.271
<b>Total</b>	<b>46.767</b>	<b>47.369</b>

## 9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Edificio	820.990	820.990
Maquinarias y equipos	451.868	435.150
Vehículo	275.268	71.700
Equipos de Computación	21.446	15.214
Terreno	19.133	19.133
Muebles y Enseres	12.205	11.133
Obras en curso	6.291	-

<b>Subtotal costo</b>	<b>1.607.201</b>	<b>1.373.320</b>
(-) Depreciación acumulada	(524.558)	(417.971)
<b>Total</b>	<b>1.082.643</b>	<b>955.349</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Edificio	820.990	-	-	820.990
Maquinarias y equipos	435.150	16.718	-	451.868
Vehículo	71.700	203.568	-	275.268
Equipos de Computación	15.214	6.483	(231)	21.446
Terreno	19.133	-	-	606.250
Muebles y Enseres	11.133	1.958	(868)	12.215
Obras en curso	-	6.291	-	6.291
<b>Total</b>	<b>1.373.320</b>	<b>234.998</b>	<b>(1.117)</b>	<b>1.607.201</b>

#### 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores (a)	496.039	104.808
Anticipo de clientes	223.389	15.523
Obligaciones con el IESS	7.193	6.365
<b>Total</b>	<b>726.621</b>	<b>126.696</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

#### 11. Obligaciones con empleados

Un detalle de las obligaciones con empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos y otros beneficios por pagar	22.798	28.602
Beneficios sociales	14.965	27.973
<b>Total</b>	<b>37.763</b>	<b>56.575</b>

## 12. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Bonificación por desahucio	18.827	21.250
Jubilación Patronal	8.208	9.017
<b>Total</b>	<b>27.035</b>	<b>30.267</b>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2018, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD\$386 (USD\$375 en el 2017), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

## 13. Patrimonio

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 479.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$1.00 cada una.

	Acciones Valor Nominal			Participación US\$		Participación %	
	2018	2017	USD\$	2018	2017	2018	2017
Roberto Flor Freire	407.150	407.150	\$ 1,00	\$ 407.150	\$ 407.150	85%	85%
Fabíola Ávila Camino	71.850	71.850	\$ 1,00	\$ 71.850	\$ 71.850	15%	15%
<b>Total</b>	<b>479.000</b>	<b>479.000</b>		<b>\$ 479.000</b>	<b>\$ 479.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el periodo en revisión, se autorizó la apropiación para reserva legal.

#### 14. Ingreso actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2018	2017
Exportaciones	4.699.747	3.326.189
Ventas locales	144.310	118.477
Servicios	-	31.311
Descuentos y devoluciones	(99.376)	(119.677)
<b>Total</b>	<b>4.744.681</b>	<b>3.356.300</b>

#### 15. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de impuestos	151.988	100.041
Participación de trabajadores en utilidades	22.798	15.006
	<b>129.190</b>	<b>85.035</b>
Impuesto a la renta	37.797	50.911
Tasa impositiva efectiva	24,87%	50,89%

#### 16. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2013 a 2018 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

## **17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.