



EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

Guayaquil, 10 de Julio del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indican en las Notas 9 y 14 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas por US \$ 157.168.20 y US \$ 62.754.37 respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron Financiación para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota.

Estas transacciones y saldos con compañías relacionadas afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.



A los Accionistas de
EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte y revele un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la Compañía.



A los Accionistas de

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A EXPHIMUSA

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación, entre otras situaciones, el alcance al momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A EXPHIMUSA** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SCV-RNAE-2 N° 487

Fausto Pérez Rodríguez
Representante Legal
Socio

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
 ESTADOS SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)



	NOTAS		NOTAS	
	No	31 de diciembre 2018	No	31 de diciembre 2017
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	32.838	14.812	
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales	8	140.843	105.262	
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	9	27.884	19.152	
Anticipo a Proveedores	10	139.213	176.606	
Impuestos Pagados por Anticipados	11	80.900	56.568	
Subtotal Activos Financieros		388.840	367.587	
Cuentas Incobrables		0	0	
Total Activos Financieros		388.840	367.587	
Inventario	12	75.825	393.025	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		464.665	760.612	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	13	5.012	48.512	
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	14	405.951	561.803	
TOTAL DEL ACTIVO		908.467	1.375.740	
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	15	0	466.280	
Documentos y Cuentas por Pagar	16	189.449	231.578	
Proveedores	17	52.754	0	
Relacionadas y Accionistas	18	1.602	5.461	
Pasivos Acumulados	18	52.116	49.483	
Beneficios sociales	19	44.904	28.670	
Impuestos por Pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		350.826	781.471	
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	20	0	135.833	
TOTAL PASIVO		350.826	917.304	
PATRIMONIO				
Capital Social	22	32.800	32.800	
Reserva Legal		6.901	6.901	
Utilidad/perdida años anteriores		457.188	501.104	
Utilidad/perdida Ejercicio Actual		60.752	-82.370	
Aporte para futuras Capitalización		0	0	
TOTAL PATRIMONIO		557.641	458.435	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		908.467	1.375.740	

IGNACIO HIDROVO SOLORZANO
 GERENTE GENERAL

MARCELA HIDROVO INTRIAGO
 CONTADOR GENERAL
 REG. No 1302627

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**AUDI BASA**

Auditorias y Balances S. A.

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS No	31 de diciembre	
		2018	2017
Ventas		2.661.732	1.485.892
Locales			
Café	1.841.777	450.623	
Cacao Seco	0	74.621	
Maíz	71.305		
Exportacion Cacao	707.410	806.047	
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	22	41.240	54.601
Costo de Venta Producto			
Inventario Inicial	393.025	24315	
Compras	1.828.741	1.603.933	
Mercadería Disponible	2.221.766	1.628.248	
Inventario Final	-75.625	2.145.940	-393.025
			1.235.223
Costos de Produccion			
Mano de Obra Directa	23	69.445	71.322
Costo de Exportación	23	13.508	32.102
Mano de Obra Indirecta	23	48.279	48.404
Costos Indirectos	23	10.883	41.186
		142.115	193.014
Utilidad Bruta		373.676	67.654
Gastos Operativos			
Administrativos	24	5.896	17.807
De Venta	24	245.477	119.957
Financieros	24	30.163	2.260
Participación de Empleados		13.821	0
Total Gastos		295.356	140.024
UTILIDAD OPERACIONAL		78.320	-82.370
(+) Gastos no Deducible		1.532	49.264
Utilidad Antes de Impuestos a la Renta		79.852	-33.106
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido		17.568	0
Utilidad Neta del Año		62.285	-33.106
Otro Resultado Integral			
Garancia (Perdida) Actuarial en Jubilación patronal y Bonificación por Desafuero		0	0
Utilidad Neta y Resultado Integral del Año (Tributaria)		62.285	-33.106
(-) Gastos no Deducible		1.532	49.264
Utilidad Neta y Resultado Integral del Año (Contable)		60.752	-82.370


IGNACIO HIDROVO SOLORIZANO
 GERENTE GENERAL


MARCELA HIDROVO INTRIAGO
 CONTADOR GENERAL
 REG. No 1302627

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura Capitalización	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Salidos al 1 de enero del 2015	8.800	6.901	0	0	0	331.380	233.381	580.462
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	233.381	-233.381	0
Otros cambios	24.000	0	0	0	0	0	0	24.000
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2016	0	0	0	0	0	0	-63.657	-63.657
Salidos al 31 de diciembre del 2016	32.800	6.901	0	0	0	564.761	-63.657	540.805
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	-63.657	63.657	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación Empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad / Pérdida del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	-82.370	-82.370
Salidos al 31 de diciembre del 2017	32.800	6.901	0	0	0	501.104	-82.370	458.435
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	-146.027	82.370	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	38.454
Participación Empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad / Pérdida del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	60.752	60.752
Salidos al 31 de diciembre del 2018	32.800	6.901	0	0	-146.027	603.215	60.752	557.641


 IGNACIO HIDROVO SOLORZANO
 GERENTE GENERAL

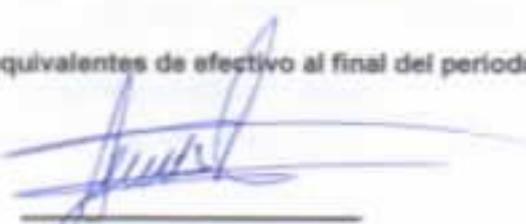

 MARCELA HIDROVO INTRIAGO
 CONTADORA GENERAL

REG. No 1302827

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	58,357	-82,370
Con el efectivo neto(utilizado)provisto en actividades	0	0
Depreciación y amortización	0	0
Participación a trabajadores e impuestos a la renta	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	0	0
Cambio netos en activo y pasivo		
Cuentas por cobrar	-35,582	681,850
Inventario	317,199	-368,709
Proveedores y otros	<u>236,665</u>	<u>-63,290</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>576,639.81</u>	<u>167,481</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	43,500	10,653
Inversiones en acciones	0	0
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>43,500</u>	<u>10,653</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	-414,363	-405,242
Prestamos Accionistas	<u>-187,750</u>	<u>135,833</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-602,113</u>	<u>-270,409</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>18,027</u>	<u>-92,275</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>32,839</u>	<u>14,812</u>
		
IGNACIO HIDROVO SOLORZANO GERENTE GENERAL		MARCELA HIDROVO INTRIAGO CONTADORA GENERAL REG. No 1302627

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	58,357	-82,370
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Provisión para cuentas Incobrables	0	0
Depreciación	0	29,036
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-35,582	243,418
Otras Cuentas por cobrar	122,788	-293,282
Inventarios	317,199	155,524
Anticipo Proveedores	37,393	-150,421
Cargo diferido	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por pagar	20,828	-212,199
Otras Cuentas por pagar	53,225	-182,035
Prestamos Bancarica	0	0
Gastos acumulados por pagar	2,633	-52,009
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	576,640	-481,968


IGNACIO HIDROVO SOLORZANO
GERENTE GENERAL


MARCELA HIDROVO INTRIAGO
CONTADORA GENERAL
REG. No 1302627

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros