

DIANA-FOOD ECUADOR S.A.

Informe del Comisario

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas
DIANA-FOOD ECUADOR S.A.
Machala, Ecuador

1. Hemos revisado el estado de situación financiera de **DIANA-FOOD ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultados integrales por el período terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por consiguiente incluimos aquellas pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. La preparación de los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es cumplir con las disposiciones establecidas por la Ley de Compañías.
2. La Compañía cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.
3. La aplicación de nuestras pruebas nos permite informar lo siguiente:
 - Durante el ejercicio económico 2018, la Administración cumplió con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como con las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
 - Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía reportó utilidad neta por US\$1,137,412.
 - Obtuvimos el informe anual de las actividades efectuadas por el Gerente General de la Compañía correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, que fue presentado y aprobado por la Junta General de Accionistas el 8 de junio de 2018. El Gerente General nos proporcionó el informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, el mismo que se encuentra pendiente de aprobación.
 - Durante el ejercicio económico 2018, se llevó a cabo la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas el 8 de junio de 2018 y una sesión de Directorio el 25 de julio de 2018.
 - En los anexos I y II se detalla la evolución de las cuentas.

PBX +593-4 2367833 - 2361219 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel+593-2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

- De las revisiones trimestrales efectuadas al efectivo y equivalentes al efectivo y de las cuentas y documentos por cobrar, no evidenciamos hallazgos importantes que debamos mencionar. En el anexo III se detallan los saldos mensuales de ambas cuentas.
- Mediante Acta de Directorio celebrada el 25 de julio de 2018, se designó a Brayan Jiménez López como nuevo Gerente General de la Compañía.
- La Compañía durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018 continuó con el proyecto de inversión denominado "PLANTA DE DESHIDRATADO DE FRUTAS", el mismo que se encuentra en proceso de prueba. Esta inversión es financiada por su relacionada y accionistas de la Compañía.
- Con motivo del proyecto mencionado en el párrafo anterior, el 26 de febrero de 2018 la Compañía celebró un contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones, cuyas principales condiciones son las siguientes:
 - El objeto de este contrato es establecer el tratamiento que se le otorgará a la Inversión Nueva, realizada y por efectuarse, para el desarrollo del Proyecto de Inversión antes mencionado, definir los parámetros de inversión bajo el ámbito del COPCI y su reglamento de inversiones. Adicionalmente este contrato determinará el monto, plazo, término y demás condiciones con las cuales se realiza la Inversión Nueva, conforme al Proyecto de Inversión.
 - El monto del contrato es de US\$7,164,537 a un plazo de 15 años, que será destinado para la construcción de una planta y adquisición de maquinarias para incrementar la producción de escamas deshidratadas y puré aséptico de banano.
 - Con el contrato, la Compañía gozará de la estabilidad sobre los incentivos tributarios, durante la vigencia del contrato:
 - a) Deducción del 100% del costo de depreciación anual de los activos fijos nuevos y productivos por cinco años.
 - b) Aplicará la tarifa de impuesto a la renta del 25%.
 - c) Deducciones adicionales para el cálculo del impuesto a la renta, como mecanismos para la producción ecoeficiente.
 - d) Apertura del capital social de la empresa a favor de sus trabajadores.
 - e) Facilidades de pago en los tributos al comercio exterior.
 - f) Deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta por la compensación adicional para el pago del salario digno.

- g) Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) para operaciones de financiamiento externo.
 - h) Reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta.
4. La Compañía dió cumplimiento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la misma que entró en vigencia el 21 de agosto de 2018.
 5. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno nos permite expresar que al momento de nuestra revisión, no se evidenciaron debilidades importantes que puedan afectar la presentación razonable de los estados financieros.
 6. Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstas se registran conforme a lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 7. Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que hemos llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, consideramos que obtuvimos toda la información necesaria para el cumplimiento de nuestra función.

PKF & Co. Cía. Ltda.

Comisario



Edgar Naranjo L.
8 de mayo de 2019
Guayaquil, Ecuador

DIANA FOOD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA MENSUAL
DE ENERO A DICIEMBRE DE 2018

	31-ene-2018	28-feb-2018	31-mar-2018	30-abr-2018	31-may-2018	30-jun-2018	31-jul-2018	30-sep-2018	31-ene-2018	30-nov-2018	31-dic-2018
ACTIVOS											
ACTIVOS CORRIENTES:											
Efectivo y equivalentes al efectivo	472,460	618,243	665,213	1,577,702	865,408	1,262,849	409,306	1,423,219	190,457	214,874	160,729
Inventarios	2,165,360	2,176,707	3,146,585	2,363,022	2,630,094	2,202,550	2,544,910	2,832,490	3,227,491	2,507,808	2,237,527
Inventarios financieros	3,249,331	3,236,266	3,307,447	6,064,350	6,256,235	6,152,807	7,437,200	7,437,200	7,406,353	7,941,075	3,241,091
Servicios y otros activos anticipados	2,384,481	2,232,916 (2)	3,022,478	422,294	138,196	195,028	128,386	172,462	108,008	198,869	61,353
Otros activos corrientes	408,004	465,356	494,168	490,374	415,990	465,962	791,392	799,044	832,108	1,075,187	1,224,552
Otros Activos Corrientes	279	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8,679,980	8,729,757	9,746,157	10,896,042	10,306,191	10,379,446	10,620,029	11,558,020	11,996,164	11,836,213	6,925,482
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11,478,441	11,660,153	11,739,145	11,718,078 (2)	12,478,864	12,491,619	12,673,347 (2)	13,247,509	13,435,190	13,073,157 (2)	20,009,179
OTROS ACTIVOS	124,073	123,229	6,291	148,181	289,962	289,962	289,401	230,582	253,536	237,652	70,187
TOTAL ACTIVOS	20,282,474	20,513,139	21,491,593	22,762,301	23,075,017	23,161,043	23,582,777	25,036,106	25,644,930	25,146,062	27,004,838
PASIVOS Y PATRIMONIO											
PASIVOS CORRIENTES:											
Cuentas y documentos por pagar	878,474	846,150	863,801	966,136	848,982	809,397	918,429	942,235	903,298	601,532	662,469
Provisiones de cuentas asignadas	43,078	41,425	45,404	44,371	50,258	36,296	43,086	38,142	38,142	36,271	35,284
Otros obligaciones corrientes	613,713	746,703	706,427	887,207	924,876	951,827	1,115,077	1,351,758	1,505,780	1,234,144	1,557,232
Cuentas y documentos por pagar relacionados	203,827	203,018	178,753	217,834	248,418	199,746	126,479	167,948	120,369	250,711	662,469
Artículos de clientes	6,291	6,291	6,291	6,291	10,302	6,309	6,451	11,846	11,600	11,222	6,634
Otros pasivos corrientes	77,203	86,673	132,203	110,389	62,968	70,649	121,034	61,524	94,454	164,275	102,555
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,820,386	1,940,960	1,932,899	2,032,899	2,143,803	2,064,826	2,329,038	2,587,098	2,673,633	2,858,203	3,313,013
PASIVOS NO CORRIENTES	5,397,976 (1)	5,405,301 (1)	6,612,200 (1)	7,419,796	7,426,012	7,436,166	7,451,893 (1)	8,461,067	8,447,569	8,457,260 (1)	9,606,807
PATRIMONIO											
Capital social	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888	11,021,888
Reservas	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,911,164	4,928,143	4,928,143	4,928,143
Otros resultados integrales	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986	28,986
Resultados acumulados	-2,650,882	-2,650,552	-2,950,582	(2,660,582)	(2,660,582)	(2,660,582)	(2,660,582)	(2,660,582)	(2,667,861)	(2,667,861)	(3,037,909)
Resultados del ejercicio	61,866	156,352	210,971	287,939	499,256	538,593	789,782	897,352	1,219,932	1,322,071	1,137,472
TOTAL PATRIMONIO	13,084,372	13,167,778	13,272,447	13,309,399	13,505,732	13,840,848	13,697,238	14,227,448	14,511,077	14,303,572	16,096,128
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20,382,474	20,513,139	21,647,845	22,762,301	23,075,017	23,161,043	23,582,777	25,036,106	25,644,930	25,646,062	27,004,838

(1) Variación en origen principalmente por afectivo recibido proveniente del préstamo a SYMORSE AG, el mismo que se extinguió a un plazo de 5 años, y tasa de interés de 4.02%. Se incrementó la línea de crédito a US\$3,900,000.
(2) Variación en origen por el afectivo entregado a los proveedores, así como equipos y mercancías para la ejecución del proyecto "Puerto de Distribución de Frutas".

DIAMA-FOOD ECUADOR S.A.

ANALÍTICO DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2019

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos en actividades ordinarias	1,602,038	3,246,271	4,853,742	6,533,742	6,783,082	10,603,048	12,406,011	14,537,064	16,307,060	18,722,010	20,304,240	21,466,803
Menos: Costo de ventas	1,249,809	2,402,505	3,576,346	4,824,675	6,411,043	7,713,761	8,918,927	10,343,410	11,410,432	13,109,370	14,306,206	15,708,705
UTILIDAD BRUTA	352,139	843,766	1,277,396	1,709,067	2,372,039	2,889,287	3,516,084	4,213,654	4,897,448	5,612,640	6,000,034	5,758,158
Otros ingresos	9,326	16,440	32,855	38,901	58,558	72,830	92,070	174,296	223,864	270,023	288,311	213,945
GASTOS												
Gastos administrativos	134,602	274,014	442,273	591,578	800,810	932,795	1,009,207	1,248,809	1,414,532	1,556,525	1,701,418	2,203,732
Gastos de ventas	90,781	240,471	391,398	490,514	582,882	700,132	837,300	885,188	1,040,725	1,157,931	1,334,754	829,146
Gastos financieros	8,167	14,331	24,528	36,498	52,692	65,170	77,807	87,339	96,530	105,033	375,166	149,018
Otros gastos	27,325	54,303	84,107	113,787	151,759	213,922	320,959	467,319	499,897	537,084	565,001	724,489
	281,895	592,919	942,304	1,232,377	1,588,134	1,811,899	2,335,483	2,688,703	3,051,684	3,356,573	3,976,339	3,966,385
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99,470	267,287	367,867	515,365	822,463	1,090,718	1,333,571	1,695,237	2,069,428	2,526,090	2,312,006	2,005,718
MENOS:												
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	14,724	37,408	51,340	72,311	114,943	146,885	186,388	237,688	289,333	353,043	323,139	294,367
IMPUESTO A LA RENTA:	31,890	73,659	105,528	145,115	213,264	275,240	357,401	474,161	564,303	674,328	666,796	554,127
Corrientes												
Diferido												
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	52,856	156,220	210,991	297,839	494,256	628,593	789,782	987,390	1,215,992	1,499,621	1,322,071	1,137,412

DIANA-FOOD ECUADOR S.A.

RESUMEN ANALITICO TRIMESTRAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ACTIVOS FINANCIEROS
DE ENERO A DICIEMBRE DE 2018

	Saldo al 31.12.2017	MARZO 31.03.2018	VARIACION TRIMESTRAL	JUNIO 30.06.2018	VARIACION TRIMESTRAL	SEPTIEMBRE 30.09.2018	VARIACION TRIMESTRAL	DICIEMBRE 31.12.2018	VARIACION TRIMESTRAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO									
Caja	2.345	1.942	-403	1.507	-435	909	-598	1.049	140
Caja Chica Machala Gastos	0	300	300	300	0	300	0	0	-300
Caja Chica Guayaquil Gastos	0	300	300	300	0	300	0	0	-300
Bancos									
Banco de Machala Cia. 1010366891	3.483	3.403	0	43	-3.440	372	329	1.172	800
Banco Bolivariano Cia. 3005001830	112.689	858.133	545.444	1.279.444	621.311	1.420.283	140.839	157.452	-1.262.831
Banco Bolivariano Cia. 3001173955	1.056	1.056	0	1.056	0	1.056	0	1.056	0
	119.573	865.214	545.541	1.282.650	617.436	1.423.220	140.370	160.729	-1.262.481
ACTIVOS FINANCIEROS									
Doc y Ctas por Cobrar Clientes									
Clientes Locales	66.128	30.165	-35.963	52.207	22.042	36.162	-16.025	33.888	-2.194
Clientes del Exterior	433.784	135.895	-297.779	357.590	221.595	630.662	273.082	142.259	-488.403
Otros Clientes	13.380	12.000	-1.380	12.000	0	0	-12.000	0	0
Doc y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados									
Clientes Relacionados	1.625.263	2.013.798	388.535	1.863.293	-120.505	1.208.299	-684.994	1.067.993	-140.306
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas									
Bausar S.A.	9.151	9.151	0	9.151	0	0	-9.151	0	0
Lunatic S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar									
Anticipos a Empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditos a Empleados	680	434	-246	364	-70	167	-177	1.924	1.737
Varitas Cuentas	15.545	10.905	-4.640	7.840	-9.065	6.590	-1.250	8.902	2.312
Fondo a rendir cuenta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valores en garantia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de aduanas	0	0	0	0	0	26.810	26.810	107.239	80.429
Servicio de rentas internas N/C desmaterializadas	109.709	3.831	-105.878	559	0	0	0	5.080	-62.379
IESS trabajo juvenil	0	0	0	0	-3.272	67.469	66.910	372	0
Provision Cuentas Incobrables									
Provision para ctas. Incobrables	-50.444	-75.694	-25.240	-50.444	25.240	-29.293	-21.151	-30.240	-947
	2.223.176	2.146.385	-76.591	2.282.550	135.965	1.947.278	-335.272	1.337.527	-609.751