
MALINSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MALINSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MALINSA S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL

TOMAS R.CANSING CHONG QUI
CI.: 0906260583

NOMBRE Y NUMERO DE RUC DEL
CONTADOR DE LA EMPRESA

Ing. PIEDAD MENDOZA H.
RUC: 1706426333001

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS

DE LA COMPAÑÍA MALINSA S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados financieros

Opinión

1.- He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía MALINSA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2017 y los correspondientes estado de resultados integrales, estado de cambios del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MALINSA S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

He llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el anexo A "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de MALINSA S.A., de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Asuntos Claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a mi criterio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No he identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Otros asuntos

El informe de cumplimiento tributario de MALINSA S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Virgilio Escudero O.
Auditor-Socio
REG. SC-RNAE-167

Guayaquil, 11 de julio del 2018

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, También:

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

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

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

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad 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 que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

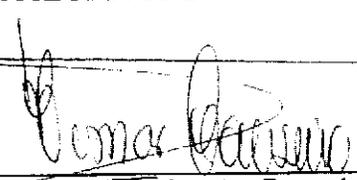
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	12.250	18.383
Cuentas por Cobrar Terceros	5	100.992	63.399
Inventarios	6	56.258	62.863
Impuestos por Recuperar	10(a)	39.492	45.848
Total activos corrientes		208.992	190.493
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	2.034	2.034
Activos bilógicos	8	1.464.974	1.352.183
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.467.008	1.354.217
TOTAL ACTIVO		1.676.000	1.544.709


~~Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui~~
Gerente General
C.I. 0906260583


Ing. Piedad mendoza Hana
Contadora General
RUC # 1706426333001

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

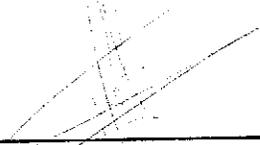
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar	9	26.797	91.859
Impuestos por Pagar	10 (a)	39.517	46.251
Beneficios a Empleados	11	125.563	162.789
Total Pasivo Corriente		191.877	300.898
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras		0	0
Otros pasivos	12	1.427.665	1.215.724
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.427.665	1.215.724
TOTAL DEL PASIVO		1.619.542	1.516.623
PATRIMONIO			
Capital social	13	10.000	10.000
Reserva Legal		15.409	15.409
Resultados Ejercicios Anteriores		2.677	2.962
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		28.372	-285
Total Patrimonio		56.458	28.086
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.676.000	1.544.709


 Ing. Tomás Roberto Cansing Chong Qui
 Gerente General

C.I. 0906260583


 Ing. Piedad Mendoza Hana
 Contadora General

RUC # 1706426333001

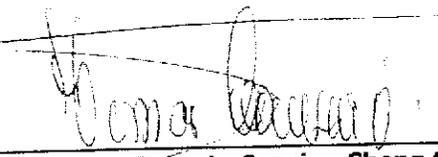
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LNDAS S.A. MALINSA

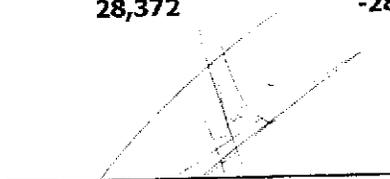
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2017	2016
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	2,670,912	3,351,751
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-2,104,788	-2,699,710
		566,124	652,041
UTILIDAD BRUTA			
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	15	330,552	466,792
Gastos de Ventas		0	0
		330,552	466,792
Total Gastos Operacionales			
		235,572	185,249
Utilidad en Operación			
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Gastos Financieros	3(k)	155,732	131,646
		79,840	53,603
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION e IMPUESTOS			
(-) Participación de trabajadores 15 %	11	-11,976	-8,040
(-) Impuesto a la Renta causado	10(c)	-39,492	-45,848
Utilidad (pérdida) neta del Ejercicio		28,372	-285


 Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui

Gerente General
 C.I. 0906260583


 Ing. Piedad Mendoza Hana
 Contadora General
 RUC # 1706426333001

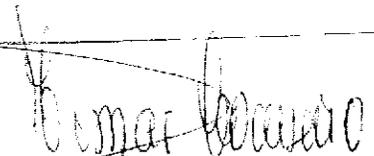
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

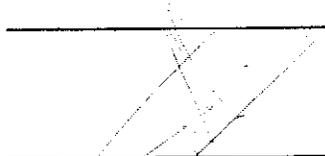
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2017	2016
Recibido de clientes	2,633,318	3,461,138
Pagado a proveedores y empleados	(2,324,702)	(3,834,987)
Intereses pagados	(155,732)	(131,646)
Impuesto a la renta	(42,226)	(82,007)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(106,658)	(587,502)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	112,791	161,545
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1,334,464
Efectivo neto usado en actividades de inversión	112,791	1,496,009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	(699,000)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-)	(196,000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	(895,000)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-6,133	13,508
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	18,383	4,875
Efectivo y sus equivalentes al final del año	12,250	18,383


Ing. ~~Tomas Roberto Cansing Cheng Qui~~
Gerente General

C.I. 0906260583


Ing. Piedad Mendoza Hana
Contadora General

RUC # 1706426333001

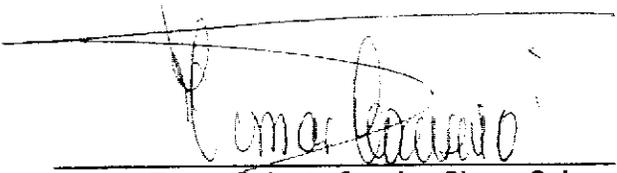
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

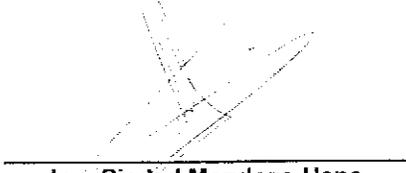
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,000	-	15,409	2,962	28,371
Utilidad neta	-	-	-	(285)	(285)
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2016	10,000	-	15,409	2,677	28,086
Utilidad neta	-	-	-	28,372	28,372
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>15,409</u>	<u>31,049</u>	<u>56,458</u>


Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui
Gerente General

C.I. 0906260583


Ing. Piedad Mendoza Hana
Cóntradora General

RUC # 1706426333001

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL

MANOS LINDAS S.A. MALINSA es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Quevedo. El domicilio del negocio está ubicado en el km. 1.5 Vía a Valencia, fue constituida mediante escritura Pública el 30 de agosto de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto del mismo año y su actividad principal es la Explotación, comercialización y exportación de banano.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

(a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito.

(b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "préstamos y cuentas por cobrar", se aplica materialidad.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

(d) Propiedades, planta y equipo

La Sociedad opta por la exención opcional de valorizar los elementos de propiedad, planta y equipos a su valor neto actualizado según normas antiguas, equivaliéndolos a sus costos atribuidos a la fecha de transición.

Para la valorización de todas sus clases de propiedad, planta y equipos, la Sociedad opta por el costo, en el marco de la NIC 16.

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

Depreciaciones	
Edificio	5%
Herramientas	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

(e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(f) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

(g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,500	1,500
Bancos	10,750	16,883
Total Caja y Bancos	<u>12,250</u>	<u>18,383</u>

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales (1)	14,636	38,746
Préstamos a empleados	2,850	2,600
Otras cuentas por cobrar	83,506	22,053
Total Cuentas por Cobrar	<u>100,992</u>	<u>63,399</u>

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de la fruta banano principalmente a la Exportadora Ubesa.

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	14,636	38,746
Vencidos:		
No existen vencidos	-	-
Total	<u>14,636</u>	<u>38,746</u>

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales e insumos	56,258	62,863
Saldo al final	<u>56,258</u>	<u>62,863</u>

No existe provisión por obsolescencia, estos se encuentran a valor razonable considerando que su stock es producto de las compra de los últimos meses del año, no existieron recuperaciones o bajas.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	2,034	32,891
Depreciación acumulada	-	(30,856)
	<u>2,034</u>	<u>2,035</u>
Clasificación		
Muebles y enseres	-	1,164
Maquinarias y equipos	-	13,047
Equipos de computación y software	-	1,716
Vehículos	2,034	16,964
Total	<u>2,034</u>	<u>32,891</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de la cuenta activos biológicos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hacienda María Fernanda	1,099,774	986,983
Cultivos de Banano y Palma Africana		
Hacienda Don Enrique	365.200	365.200
Cultivo de Banano y Palma Africana		
Total	<u>1,464,974</u>	<u>1,352,183</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(1)	26,797	28,230
Anticipo de Clientes	(2)	-	63,629
Total		<u>26,797</u>	<u>91,859</u>

(1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

- (2) Corresponden a anticipos recibidos del cliente por venta de nuestros servicios, los cuales no devengan intereses.

10. IMPUESTOS

(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Impuestos por recuperar</u>	2017	2016
Retenciones en la fuente del año	39,492	45,848
Total	39,492	45,848
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	25	403
Impuesto a la renta corriente	39,492	45,848
Total	39,517	46,251

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 10(c))	39,492	45,848
Total gasto por impuesto a la renta del año	39,492	45,848

(c) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, y de acuerdo a la ley vigente para el caso de exportadores y productores de banano tienen una tarifa única para el impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	79,839	45,563
Gastos no deducibles	188,790	80,502
Utilidad gravable	268,629	126,065
Impuesto único	%	%
Impuesto a la renta causado	39,492	45,848

(d) Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	56,731	72,181
Obligaciones con el IESS	56,856	82,568
Participación trabajadores	11,976	8,040
Total	<u>125,563</u>	<u>162,789</u>

12. OTRAS PASIVOS NO CORRIENTES

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuenta por pagar proveedores	(1)	1,427,665	1,215,724
Total		<u>1,427,665</u>	<u>1,215,724</u>

(1) Corresponden a valores por pagar a Logística Bananera por los suministros, materiales y otros entregados para la producción de la fruta banano en los ciclos correspondientes.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

14. INGRESOS

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	(1)	2,670,912	3,351,751
Otros ingresos		-	-
Total		<u>2,670,912</u>	<u>3,351,751</u>

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen la venta de banano al exportador UBESA y otros.

15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	158,447	135,712
Honorarios profesionales	6,702	7,686
Servicios administrativos	41,549	246,572
Otros	123,854	76,822

Total

330,552

466,792

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 19 de Marzo de 2018.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.