

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Índice a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 29

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR



NARANJO HERRERA & CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de
FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR:

Opinión – con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la Opinión – con salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene un saldo por liquidar de US\$ 346 000 (Trecientos cuarenta y seis mil,00/100), con la Sra. Tatiana Luzuriaga Zambrano, proveedora de la fibra de Abaca, saldo que no fue confirmado por parte de la proveedora. En tal razón por la falta de conformidad del saldo, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos que estos tenga en los Estados Financieros adjuntos.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asunto de Énfasis

5. Con fecha 16 de febrero del 2019, según Resolución de Sanción – Inspección No.MDT-DRTSP5-2019-2876-R4-I-SG de la Dirección Regional del Trabajo y Servicio Público de Guayaquil, se dispone la clausura del establecimiento por un periodo de sesenta días y al pago de multas equivalentes a US\$ 42 000.
6. Por el acontecimiento citado en el párrafo anterior la Compañía Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador ha implementado un plan inmediato de acción que permita la continuidad de negocio en marcha. Dicho plan se explica más ampliamente en **Otros asuntos** del presente informe.



CONSULTORES

SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

10. Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.
 - 11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
 - 11.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía
 - 11.3. Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración
 - 11.4. Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras puedan causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



CONSULTORES

NUESTRO COMPROMISO ES SU PROGRESO

- 11.5. Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable
12. Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere

Otros Asuntos.-

A la fecha de emisión de este informe se produjo un evento significativo relacionado con la clausura temporal de la Compañía, se han aplicado tres resoluciones de sanciones por parte de la Dirección Regional de Trabajo y Servicio Público de Guayaquil y Manta, mediante las cuales se imponen multas y clausura por 60 días a la Compañía Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador. Se indica las siguientes resoluciones:

Con resolución de Sanción Inspección N. MDT-DRTSP5-2019-2875-R4-I-SG emitida en la ciudad de Guayaquil el 15 de febrero de 2019 impone una multa equivalente a US\$ 10.720, debido al incumplimiento de ciertos artículos del Código de Trabajo y al Código de la Niñez y Adolescencia

La resolución de Sanción Inspección N. MDT-DRTSP5-2019-2876-R4-I-SG emitida en la ciudad de Guayaquil el 16 de febrero de 2019, resuelve: Primero, imponer una multa equivalente a US\$ 21.440 por el incumplimiento del Código de Trabajo y al Código de la Niñez y Adolescencia. Segunda, dispone la Clausura del establecimiento

La resolución de Sanción Inspección N. MDT-DRTSP4-2019-1022-R4-I-SG emitida en la ciudad de Manta el 16 de febrero de 2019 impone una multa equivalente a US\$ 10.720, debido al incumplimiento de ciertos artículos establecidos en la Constitución de la República del Ecuador, Art. 7 del Mandato Constituyente 8 y Art. 95 del Código de la Niñez y Adolescencia

La Compañía Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador por parte de su Gerencia ha establecido ciertos planes de acciones con la finalidad de disminuir el inadecuado manejo de las propiedades por parte de sus proveedores independientes de la fibra de Abaca, entre las principales se encuentra la incorporación de 180 trabajadores a su empresa y se ejecutará la construcción de dos CEPROA (centro de procesamiento de abaca), ubicadas en Hda. Ximena Km 30 y Hda. Hilda km 40, los mismos que funcionarán en un periodo de 3 meses, dando cumplimiento al documento: "Plan de Acción", emitido en Santo Domingo de los Tsáchilas con fecha 25 de febrero 2019.

Cabe indicar que la Compañía Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador realizó la construcción de un centro de acopio -CEPROA1 ubicada en la Hda. Bonanza km 37, incorporando un total de 7 máquinas más dos adoptadas dentro del lugar, la cual se encuentra en pleno funcionamiento.

Con fecha 02 de mayo de 2019, se incorporó un alcance a la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio mediante un ajuste contable en el cual se reconoció el resto de sus empleados del año 2018. Este ajuste se encuentra soportado con estudio actuarial con fecha 02 de mayo del 2019



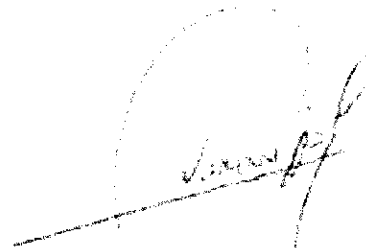
CONSULTORES

NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.

Con la autorización en el Acta de Junta del Directorio celebrada el 27 de diciembre de 2018, se venderán las acciones de FPC en Fibers Trading Inc. siendo su valor inicial de US\$ 23.000, su valor actual en libros es de US\$ 59.585 y el precio para la venta será de US\$ 46.000, asumiendo una pérdida de US\$ 13.585. La mencionada venta se realizará a la Compañía Mavenz, previa autorización de la Junta General de Accionistas al momento de su venta efectiva

Quito, 16 de abril del 2019

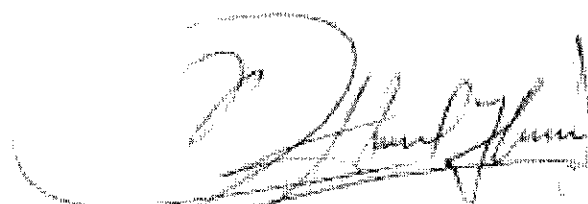
Consultores Naranjo Holguin Cia. Ltda.
S.C. RNAE - 357



Econ. Eduardo Naranjo
Representante Legal
C.P.A. 10943

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Estado de Situación Financiera
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	500.116	1.105.430
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	498.242	651.805
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes		30.420	33.415
Inventarios	5	460.564	255.330
Anticipos Proveedores	6	222.199	545.523
Impuestos Anticipados	7	263.953	505.917
Inversiones Exterior mantenidas para la venta	8	46.000	-
Total Activos corrientes		2.021.493	3.097.421
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	15.495.354	13.199.739
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta Eq.		(684.146)	(492.829)
Plantas Productoras en Crecimiento		1.844.206	1.580.567
(-) Depreciación Acumulada Plantas Productoras en Crecimiento		(146.985)	(71.914)
Activos Intangibles		-	-
Otros Activos no Corrientes	8	-	59.586
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	10	291.752	-
Activo por Impuesto Diferido	11	28.755	-
Total Activos no corrientes		16.828.937	14.275.150
TOTAL ACTIVOS		18.850.430	17.372.571

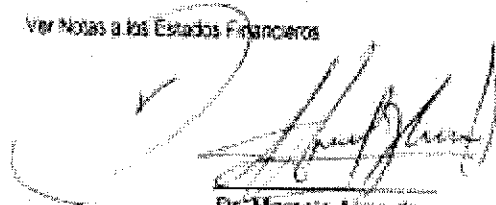

Dr. Marcelo Arneida
GERENTE GENERAL


Leda Elia González
CONTADORA
GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Estado de Situación Financiera
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS	NOTA	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	12	5.994	4.132
Otros Pasivos Corrientes	13	40.256	122.140
Impuestos por Pagar	14	106.801	254.334
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	15	143.344	374.534
Total Pasivos corrientes		296.195	755.139
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisión Jubilación Patronal	16	822.492	811.939
Cuentas por Pagar Accionistas	17	191.966	371.966
Pasivo por Impuesto Diferido	18	170.261	
Total Pasivos No Corriente		1.184.719	1.183.905
TOTAL PASIVOS		1.480.914	1.939.044
PATRIMONIO			
Capital Social	19	400.000	400.000
Reserva Legal	19.1	200.000	200.000
Ganancias Acumuladas	19.2	1.115.947	742.291
Superavit por Valuación en Propiedad			
Planta y Equipo		9.336.587	7.239.921
Adopción NIIF'S por primera vez		6.135.718	6.135.718
Ganancia o Pérdida Actuarial	16	48.476	
Utilidad del Ejercicio	23	132.789	715.597
Total Patrimonio		17.369.516	15.433.527
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		18.850.430	17.372.571

Ver Notas a los Estados Financieros



Dr. Marcelo Almeria

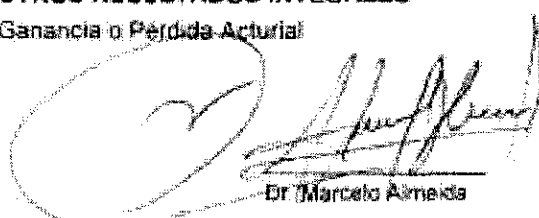
GERENTE GENERAL



Edda Elia González
CONTADORA GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Estado de Resultados Integrales
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS	20	7.565.173	9.493.846
COSTO DE VENTAS	21	(6.116.047)	(7.166.826)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.449.127	2.327.021
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	22		
Gastos de Ventas		322.220	337.613
Gastos de Administración		851.270	619.622
TOTAL		1.173.490	1.157.435
UTILIDAD OPERACIONAL		275.637	1.169.586
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Gastos Financieros	22	70.721,50	5.469,24
Ingresos no Operacionales		67.548,04	59.110,27
Gastos no Operacionales	22	38.700,46	19.611,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23	233.763	1.203.615
15% Participación Trabajadores		35.064	180.542
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA- CORRIENTE		198.698	1.023.073
Impuesto a la Renta- corriente		85.909	228.210
Reserva Legal 10%		-	79.259
UTILIDAD NETA DISPONIBLE		132.789	715.597
Impuesto a las Ganancias- Diferidas		(28.755)	
OTROS RESULTADOS INTEGALES			
Ganancia o Pérdida Actuarial		(48.476)	


Dr. Marcelo Almeida
GERENTE GENERAL


Leda Elis González
CONTADORA GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Superavit por Valuación Prop. Planta y Equipo	Ganancia o Pérdida Acumulada	Adquisición MIT por emisión VSA	Utilidad Disponible	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.000	130.241	602.450	7.230.924		6.135.718	435.823	15.962.653
Transferencia de Resultados Acumulados			602.450		602.450		(602.450)	-
Distribución de Dividendos			(127.977)		(127.977)			(127.977)
PRC MARKETING CO. LTD			(1)		(1)			(1)
SPINALINO MANUEL			(1)		(1)			(1)
ORPHEA MONTE			(1)		(1)			(1)
SATOSHI TANAKA								
Asignación de								
Asignación de Reserva Legal		79.259					(79.259)	-
Resultado del Ejercicio								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400.000	209.500	742.281	7.230.924		6.135.718	715.987	15.933.328
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400.000	200.000	742.292	7.230.921		6.135.718	715.986	15.933.328
Transferencia de Resultados Acumulados			715.986		715.986		(715.986)	-
Distribución de Dividendos			(257.290)		(257.290)			(257.290)
PRC MARKETING CO. LTD			(1)		(1)			(1)
REYNALDO MARQUE			(1)		(1)			(1)
ORPHEA MONTE			(1)		(1)			(1)
SATOSHI TANAKA			12.836		12.836			12.836
Reservamientos de baja cuantía con Acta de Asignación								
Reservamientos de (utilización) Petróleo y Gasolinas								
Incremento por venta y compra de activos no corrientes								
Resultado del Ejercicio								
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400.000	200.000	1.015.947	8.314.587		6.135.718	132.789	17.369.516

[Firma]

Dr. Marcelo Almeida
GERENTE GENERAL

[Firma]
Leda Elia González
CONTADORA GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Estado de Flujo de Efectivo
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018	2017
EFFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIOS	(808.314)	618.424
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	73.481	1.385.313
Cobros de cobros por actividades de operación	7.718.737	9.721.404
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.718.737	9.721.404
Cobros de pagos por actividades de operación	(7.628.130)	(8.479.861)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.812.883)	(8.430.792)
Pagos a proveedores de los empleados	(320.454)	154.179
Otros pagos por actividades de operación	(464.502)	-
Gastos anticipados (pérdidas) de efectivo	(27.893)	107.841
Flujo de activos fijos y activos biológicos	8823	43.316
Utilidad en venta de activo	51.430	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(141.808)	(139.808)
Efectivo utilizado en la compra de maquinaria	-	(30.805)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1307.966)	(58.823)
Compra de activos biológicos	(53.133)	(50.000)
Venta de propiedad planta y equipo	2.298	-
Ingresos recibidos	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(537.789)	(626.962)
Pago de Dividendos	(357.759)	(626.962)
Pagos prestados accionistas	(180.000)	-
Otros entradas (salidas) de efectivo	-	(3.000)
EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(605.314)	618.424
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	1.108.430	487.008
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	503.116	1.105.432
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	233.763	1.253.618
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	515.230	149.020
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	153.173	105.574
Ajustes por gastos por aumento o pérdida generados	44.470	34.000
Ajustes por gastos en provisiones	674.315	27.381
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	283.356	(13.790)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(773.493)	(63.429)
(Incremento) disminución del dinero por cobrar clientes	152.563	727.657
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(26.411)	(4.927)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(43.947)	(104.538)
(Incremento) disminución en inventarios	(408.043)	208.586
(Incremento) disminución en otros activos	241.664	23.788
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.863	1.853
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar	(61.884)	85.968
(Incremento) (disminución) en provisiones empleados	(320.854)	(184.779)
(Incremento) (disminución) en otros pasivos	(213.642)	(223.703)

Dr. Marcelo Almeida

GERENTE GENERAL

Lidia Elia González

CONTADORA
GENERAL

1. Descripción del Negocio

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, se constituyó en Ecuador el 24 de enero de 1963. Su objeto social es el cultivo y la industrialización, comercialización y exportación del abacá y otros productos agrícolas, así como la ganadería en general y la avicultura. Para cumplir su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo; podrá la compañía asociarse o fusionarse a otras sociedades al igual que transformarse.

Mediante resolución de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas con fecha 12 de agosto de 2015, resolvió por unanimidad aumentar el capital de la suma de US\$ 20.000 a US\$ 200.000, mediante la emisión de 180.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El capital suscrito en el aumento se lo realizará mediante capitalización de Utilidades no Distribuidas del periodo 2013, resolvió además reformar los Estatutos de la Compañía. Con fecha 29 de octubre de 2015 queda inscrita la escritura de Aumento de Capital suscrito y reforma de Estatutos en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

El 9 de diciembre de 2015 la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas resuelve aumentar el capital de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR**, de US\$ 200.000 a la suma de US\$ 400.000, mediante la emisión de 200.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, debiendo realizarse el pago correspondiente mediante compensación de créditos, resolvió además reformar los Estatutos de la Compañía. Con fecha 24 de diciembre de 2015 queda inscrita la escritura de Aumento de Capital suscrito y reforma de Estatutos en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

La compañía al 31 de diciembre de 2018, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

Sin embargo, el crecimiento económico se está desacelerando respecto al año anterior. Esto es debido principalmente a la reducción en los gastos de capital en una economía fuertemente dependiente del gasto público. Asimismo, es preciso mejorar la competitividad, al objeto de incentivar la inversión extranjera. Al mismo tiempo, se observa una caída en las exportaciones petrolíferas y en los precios del petróleo. En definitiva, la deuda pública se perfila como la principal fuente de financiación. Por último, cabe destacar la subida de los precios y el estancamiento en el mercado laboral.

El Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana, en el primer trimestre del año 2018, registró un crecimiento interanual de 1,0%, con relación al primer trimestre de 2017, y presentó una reducción de 0,7% con respecto al trimestre anterior. "En valores corrientes (a precios de cada trimestre), el PIB alcanzó \$ 26.471 millones", indica un reporte del Banco Central del Ecuador (BCE).

El resultado interanual del PIB se explica principalmente por el desempeño del sector no petrolero, que registró un aumento de 2,7%.

EL BCE también informó de un incremento de las importaciones de bienes y servicios, en 8,4%, con respecto a igual trimestre del año anterior, como consecuencia del levantamiento de la medida de salvaguardia.

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del Índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- ✓ Año 2014: 5.13% anual
- ✓ Año 2015: -0.81% anual
- ✓ Año 2016: 0.77% anual
- ✓ Año 2017: -0.20% anual
- ✓ Año 2018: 0.27% anual

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación-

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, constituyen los estados financieros individuales anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés)

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los periodos informados.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

La NIC 21 define la moneda funcional como la moneda de contexto económico primario en el cual opera una entidad.

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de **FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros individuales.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

NIIF 13, "Medición del Valor Razonable"

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 la cual establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 2, pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable.

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

Adicional a lo indicado en los párrafos precedentes, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 32, "Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros"

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Gerencia de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros individuales, en razón a que **FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR** no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

b) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para algunos ítems de terrenos, inmuebles y maquinarias mayores a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones independientes.

La vida útil de la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

✓ Terreno:	vida útil: cero años
✓ Edificio e Instalaciones	vida útil: 50 años
✓ Maquinaria y Equipos:	vida útil: 10 años
✓ Equipo de Oficina	vida útil: 10 años
✓ Vehículos	vida útil: 7 años
✓ Equipos de Computación.	vida útil: 3 años

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo Bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$1.000 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos Bienes de Propiedad, Planta y Equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistema de control de bienes menores.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comprobando los ingresos obteniendo con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Quando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

c) Plantas Productoras en Crecimiento. -

Desde el año 2016 y de acuerdo a las enmiendas a la NIC 16 y la NIC 41 para plantas productoras, publicadas en junio de 2014 para ser aplicadas desde el 1 de enero de 2016, La compañía después de hacer un estudio a sus plantaciones, determinó que dichas plantaciones satisficieran las características que se detalla en esta enmienda para ser consideradas como propiedad, planta y equipo y ser contabilizadas de acuerdo a la NIC 16, ya que son plantas productoras y portadoras cuya transformación biológica ya no es significativa en la generación de beneficios económicos futuros y su funcionamiento es similar al de fabricación. Por lo cual dicha plantación además de pasar a formar parte de Propiedad Planta y Equipo, también se han venido depreciando.

Reconocimiento.-

La Norma considera los resultados, ganancias o pérdidas por el reconocimiento inicial de un activo biológico. Además considera los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en plantaciones de la Compañía con la calidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, y las principales fases del cultivo, desfibrado y empaque y las demás actividades realizadas hasta el momento de su exportación.

d) Inventarios -

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la forma siguiente.

Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación.-

Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción.

El costo absorbente incluye todos los costos derivados de la adquisición y conversión de los mismos, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Materias primas, Suministros, Material de Empaque y Repuestos.-

Al costo promedio en almacén.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

e) Créditos por Ventas y Otros Créditos -

Los créditos por ventas y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

f) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios son incluidos en deudas bancarias y financieras en el pasivo corriente. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye los sobregiros bancarios.

g) Dividendos Distribuidos a los Accionistas -

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuidos.

i) Impuesto Corriente -

De acuerdo a la circular NAC-DGECGCGC19-0000003 emitida el 09 de abril 2019, El artículo 106 del Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo De la Inversión y de los Mecanismos e Instrumentos de Fomento Productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, señala la clasificación de las MYPIMES (micro, pequeñas y medianas empresas).

Las tarifas del impuesto a la Renta:

La tarifa general del impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, para el caso de FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR - FCP, aplicará la tasa impositiva del 22% de impuesto a la Renta por ser una Compañía exportadora habitual.

h) Beneficios a Empleados -

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo que se produce. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

ii) Provisiones y contingentes -

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

k) Deudas Comerciales -

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago.

l) Reconocimiento de Ingresos -

En el curso normal de las operaciones los ingresos se reconocen como sigue:

a) Ingresos por Venta Mercado Local

Los ingresos por venta de materia prima son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes. La estimación por devoluciones y los descuentos por volumen otorgados a los clientes son rebajados de los ingresos por venta.

b) Ingresos por Exportaciones

Las exportaciones de productos son comercializadas a los principales mercados de destino, así como también a clientes independientes directos.

En general las condiciones de entrega de la Compañía en las ventas de exportación se basan en las reglas oficiales para la interpretación de términos comerciales emitidos por la Cámara de Comercio Internacional.

La estructura de reconocimiento de ingresos se basa en el valor "FOB (Free on Board) y Ex - works", donde el comprador organiza y paga por el transporte, por lo tanto, el punto de venta es la entrega de las mercancías al transportista contratado por el comprador.

m) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

n) Utilidad por Acción -

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

o) Medio Ambiente -

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	Ref	2018	2017
Bancos			
Banco Bolivariano Palma		51.768	135.571
Banco Pacifico Guayaquil		3.061	2.513
Banco Bolivariano Santo Domingo		68.324	91.513
Banco Pinchincha		181.462	773.459
Cuenta de Ahorros Banco Pacifico		78.873	41.864
Cuenta de Ahorros Banco Bolivariano			
Banco Bolivariano Plan Piloto		4.454	16.897
Banco Bolivariano cuenta utilidades		227	327
Nota de Crédito			
Nota de Crédito Desmaterializada	(i)	111.948	43.388
Saldo al 31 de diciembre		500.116	1.105.430

(i).- Durante el año 2018, la Administración Tributaria emitió varias notas de crédito desmaterializadas por devoluciones del IVA, utilizando en el pago del Impuesto a la Renta año 2017 de US\$ 92.760 y a los montos de anticipo de impuesto a la renta del año 2017 en el mes de julio y septiembre un valor de US\$ 83.557 respectivamente. A continuación su estado de cuenta:

Fecha	Emitidas	Utilizadas	Saldo
saldo al 31/12/2017			43.388
Enero	2.621		46.009
Febrero	985		46.974
Marzo	45.786		92.760
Abril	2.918	92.760	2.918
Mayo	1.273		4.191
Junio	29.531		33.722
Julio	29.730	37.652	25.800
Agosto	30.548		56.348
Septiembre	25.953	41.779	40.523
Octubre	37.487		78.010
Noviembre	28.689		107.708
Diciembre	4.239		111.948

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	Ref.	2018	2017
Cientes Locales		43	3.779
Cientes Exterior	(i)	498.199	648.026
Saldo al 31 diciembre		498.242	651.805

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i).- Detalle de la Referencia.-

<u>Clientes del Exterior</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ahlstrom Chemside, Ltd	-	112.262
Andrey Trading CO- LTD	-	-
Celulosa de Levante S.A.	408.870	109.000
C V Natural	28.479	28.113
Mavenz Inc	59.850	228.125
Newtech Pulp INC	-	55.000
Specialty Pulp MFG INC	-	115.528
Total Clientes Exterior	498.199	648.026

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, las que se generan por la venta de productos comercializados a nivel nacional e internacional.

Provisión de Cuentas Incobrables.- FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, ha considerado el no registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento por lo que la cuenta contable no registra valor alguno al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene como política que el crédito concedido es recuperable dentro de un plazo máximo de 30 días.

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de Productos en Proceso		
Producto Proceso Plan Piloto	151	245
Producto Proceso Vía Quevedo	162	94
Inventario de Productos Terminados - Producción		
Producto Terminado Plan Piloto	49.524	46.060
Producto Terminado Vía Quevedo	330.039	129.644
Otros Inventarios		
Herramientas Bodega Plan Piloto	2.255	1.949
Herramientas Bodega Vía Quevedo	22.414	26.645
Inventario de Suministros a ser consumidos		
Bodega Plan Piloto	3.391	5.214
Bodega Vía Quevedo	35.072	28.982
Malmipia	493	278
Insumos Plan Piloto	806	1.544
Insumos Vía Quevedo	5.489	3.009
Insumos Malmipia	10.768	11.456
Saldo al 31 diciembre	480.564	255.330

Los inventarios de repuestos e insumos para la venta y los inventarios de productos terminados se los mide a valor razonable, es decir se hace al importe neto que la Compañía espera obtener por la venta de los inventarios, por el curso normal de las operaciones.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6. Anticipos Proveedores

Al 31 de diciembre de 2018, se presenta en Anticipos Proveedores los siguientes saldos:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos Proveedores ABACA	(i)	133.798	537.194
Anticipos Otros Proveedores	(ii)	88.403	8.329
Saldo al 31 diciembre		222.199	545.523

(i).- Se desprende un detalle de los Anticipos Proveedores ABACA

<u>Anticipos Proveedores</u>	<u>Ref</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ALJAN JIMENEZ LUIS WOLFRAMMO		17	1.468
ACOSTA ORAZO JOSE JOSUE		4.015	-
ARBOLEDA FARIAS MANUEL ANTONIO		3.615	2.377
AVILA MEJA CARMEN SABINA		356	-
AVILA MEJA EIRA MARIANNA		400	-
AYILES SOLIS MARGARITA		500	-
BANDO SANCHEZ JORGE LUIS		2.282	5.758
BONE MECOTA MARCIA		783	-
BARZALLO BARBA GISELA ESTEFANIA		-	6.332
CABEZAS CHAVEZ GERMAN WILLIAM		508	10.000
CARRERO ESPINOZA ALAN SAMANO		431	-
CASTILLO ASTIBALLEO DIANA PAOLA		-	2.505
CASTILLO SALAZAR NICO FRANCISCO		3.372	(0)
CHARCOTA VALENCIA XAMER		10.010	-
CORTES VALENTEA MARJORIE JOHANNA		260	-
CLERIO TREJO MARCO ANTONIO		2.251	-
LUZURAGA ZAMBRANO TATIANA ELENA	(ii)	24.205	321.574
CHANGO VALDIVIAZO JEANPIERRE ROMARIO		-	49.475
MONDOLA CABRERA JORGE ROLANDO		-	20.108
DIAZ VERA MAYRA ALEJANDRA		1.451	2.475
GAMIZ MONAGA RAULITO TEJANO		12.502	2.944
GARCIA GARCIA SABI MARIA		-	6.968
GARCERANO GARCIA DOLORES ALEXANDRA		2.942	-
GARRIDO CEVALLOS YENNY ALEIDA		1.064	3.626
GONZALEZ RIVERA ANA KAREN		-	5.766
GOTTA SANTANA MIGUEL EDUARDO		506	-
GUANDIA GODOY PATRICIO		-	2.052
GUADUA GODOY EDUARDO LUIS		2.532	-
HERRERO GARCIA LUIS ANTONIO		1.151	-
HERRERO GARCIA PROSPERO DANIEL		2.006	-
HERRERO GARCIA MARIA ELIZABETH		-	10.000
HERNANDEZ CASTAÑEDA JOSE LUIS		3.968	2.111
HERRERA LUZ ANGELICA		1.084	-
HERRERA MURELO JUAN PATRICIO		297	-
LASTRA FREEMAN EDISON FEDERICO		430	-
MARTINEZ PEÑALOSA ANNEBOCA ALEJANDRO		422	-
MENA BRUNE MARISOLA ISABEL		-	1.675
MOREIRA GONZALEZ FLAVIO ANTONIO		12	1.569
MOREIRA MOREIRA IRIDIMO ANTONIO		5.766	2.766
MURELO CABEZAS KESTY SOLENA		407	4.763
ORTIZ CARMERO JANE		287	-
PEÑAFIEL ORRICO YAHARA VIRGINIA		1.390	1.275
REASCO GARCONEZ JENNY NARCISA		10.000	-
SEGURA YANO PRISON OMAR		2.529	4.748
SEGURA YANO JOFRE RENE		1.477	2.030
SHANKEZ PARRA ALEXANDER GERARDO		725	725
TENORIO AVILES JOSE MARTIN		1.324	1.550
TOLEPANTA SANCHEZ LIRA ELENA		3.539	12.551
TOPIRES ALVARADO MANUEL		731	3.142
TOPIRES CABEZAS MANUEL JOSE		1.527	1.951
ANTICIPOS VARIOS		14.927	23.053
Suma Anticipos		133.798	537.194

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i).- De los anticipos entregados durante años anteriores a la Sra. Luzuriaga Zambrano Tatiana Elena, la Compañía ha procedido a reconocer la baja por humedad por US\$ 25.227 y anticipos no liquidados año 2016 por US\$ 19.400, la cual fue aprobada mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15-02-2018 y cuyo valor fue reconocido en resultados acumulados de años anteriores.

De igual manera se ha procedido con la reclasificación del saldo de los valores entregados a la Sra. Luzuriaga Zambrano Tatiana Elena por un valor total de US\$ 322.645 que corresponden a saldos del año 2015, 2016, 2017 y 2018, tal como se informa en la Nota 10 de este documento.

La empresa mantiene como garantías seis letras de cambios de la Sra. Luzuriaga Zambrano Tatiana Elena cada una por US\$ 25.000, además se cuenta con una garantía hipotecaria a favor de Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador por un monto de US\$ 72.427,92.

(ii) - Se incluye un saldo de US\$ 44.400 que corresponde a valores entregados a trabajadores de los arrendatarios independientes de la Compañía por un valor de US\$ 150 a 293 arrendatarios independientes por concepto de ayuda económica solidaria, según consta en el Acta de Mediación, ante el Centro de Mediación de la Cámara de Comercio de Santo Domingo.

7. Impuestos Anticipados

Un resumen de los Impuestos Anticipados es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario IVA	175.460	387.671
Retención en la Fuente	4.935	6.881
Anticipo Impuesto a la Renta	83.557	111.365
Saldo al 31 diciembre	263.953	505.917

Créditos Fiscales que se utilizarán en la liquidación de impuesto causado del periodo corriente.

8. Inversiones del Exterior mantenidas para la Venta

Al 31 de diciembre de 2018, se reconoció una inversión de US\$ 46.000 que corresponde a la compra inicial de acciones con Fibers Trading Inc de años anteriores.

Se reconoció su pérdida de valor en el Estado de Resultados Integrales.

Se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversión Compañía Extranjera	59.586	59.586
Pérdida de valor	(13.586)	-
Saldo al 31 diciembre	46.000	59.586

Según Acta de Junta del Directorio celebrada el 27 de diciembre de 2018, se tiene un acuerdo de venta de las acciones de Furukawa Plantaciones C.A. del Ecuador en Fibers Trading a la Compañía Mavenz; y previo a la negociación se contará con un Acta de Junta autorizando la negociación.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen y movimiento de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Propiedad Planta y Equipo:

ACTIVOS FIJOS	Ref	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Transferencias	Venta	Revaluos	Bajas	Saldo 31/12/2018
Terrenos	(i)	11.615.281				1.646.862		13.262.143
Edificios	(i)	960.631				507.496		1.467.898
Muebles y Enseres								-
Maquinaria y Equipo	(ii)	113.371		24.703	(1.450)	32.091		174.714
Software Computación		42.083						42.083
Vehículos		490.268						490.268
Equipos de Oficina		19.937						19.937
Acumulados		12.616	3.992		(945)		(2.045)	13.717
Maquinaria en Montaje		24.703	501	(24.703)			(501)	-
Construcción en Curso	(iii)	-	103.494					103.494
TOTAL COSTOS		13.199.739	107.988	-	(2.395)	2.192.469	(2.546.85)	15.498.384
(-) Depreciación Acumulada	(i)	(492.829)	(54.439)		552	(127.530.32)		(684.146)
ACTIVO NETO		12.706.911	43.549	-	(1.844)	2.064.939	(2.547)	14.811.208

Las adiciones efectuadas por la Compañía **FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR**, se encuentran debidamente sustentados con sus comprobantes de venta.

La Propiedad Planta y Equipo se miden a valor razonable y la depreciación se registra en el costo y gasto.

Plantas Productoras en Crecimiento:

ACTIVO BIOLÓGICOS	Ref	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Costo	Revaluos	Saldo 31/12/2018
Plantación de Abaca en curso		12.500	3.407	24.178		40.484
Plantación Palma en Curso			11.636			11.636
Plantación de Boya en curso		5.580		(5.580)		-
Plantación de Caucho en Curso		55.653		1.774		57.426
Plantación de Palmito en Curso		-				-
Costo en Producción						
Costo Planta de ABACA	(i)	1.188.035			93.894	1.281.927
Costo Planta de PALMA	(i)	317.462			134.431	451.894
Costo Planta de PALMITO		-				-
TOTAL COSTOS		1.505.567	14.842	20.372	228.325	1.844.204
(-) Depreciación Acumulada		(71.914)	(48.734)		(25.337)	(145.985)
ACTIVO NETO		1.508.554	(33.792)	20.372	203.989	1.697.222

Los Activos Biológicos, se han valorado de la siguiente manera: Plantas en Crecimiento Desarrollo, de acuerdo a lo que ha erogado la compañía por los procesos de pre siembra, siembra, y mantenimiento.

Se registran las Plantaciones en Crecimiento y en Producción, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i).- Con lo establecido en la normativa de la Superintendencia de Compañías referente a las NIIF'S, según resolución No. 08-M-DIC-0233 del 15 de julio de 2009, FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR, realiza la contratación de un perito profesional, el cual determina los siguientes activos fijos a revalorizar:

Grupo	Descripción	Saldo en Libros	Revalúo	Ajuste por Revaluación
Terreno	Terreno vía Quevedo	8.627.890	8.332.832	3.122
Terreno	Terreno Plan Páez	1.262.400	2.256.050	993.650
Terreno	Terreno Malimpia	335.305	493.616	158.315
Terreno	Terreno San Antonio	1.170.881	1.688.576	517.694
	REVALUACION TERRENOS	11.396.476	13.261.143	1.864.667
Construcción en Edificaciones	Construcción San Antonio	328.418	473.525	145.106
	Construcción Guayaquil	188.548	192.310	3.771
	Construcción Vía Quevedo	296.631	363.974	67.342
	Construcción Plan Páez	156.915	448.193	291.278
	REVALUACION CONSTRUCCION	970.512	1.467.999	497.466
Maquinaria	Maquinaria Malimpia	3.215	17.380	14.165
	Maquinaria Plan Páez	15.050	37.694	22.644
	Maquinaria Vía Quevedo	119.808	121.080	1.272
	REVALUACION MAQUINARIA	138.073	176.154	38.081
Plantaciones	Plantación de Abaca	1.189.033	1.281.527	92.494
	Plantación de Palma	317.400	451.834	134.431
	REVALUACION MAQUINARIA	1.506.433	1.733.361	226.928
	Depreciación Acumulada Edificios			(153.868)
	Superávit por Revalorización PPyE			2.266.927

(ii).- Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha presentado varios gastos relacionados al proyecto nuevo denominado Copros – Centro de Acopio Abaca – Hacienda Bonanza sección vía Quevedo, el cual servirá para aumentar la producción interna de la fibra de Abaca, el cual se encuentra en pleno funcionamiento.

10. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Un resumen de Cuentas por Cobrar largo plazo es como sigue:

Detalle	Ref	2018	2017
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	(i)	322.645	-
(-) Deterioro acum. del valor cuenta largo plazo		(30.893)	-
Saldo al 31 diciembre		291.752	-

(i).- Al 31 de Diciembre de 2018, se ha realizado el reconocimiento del deterioro de valor sobre los anticipos entregados a la Sra. Luzuriaga Zambrano Tatiana Elena de los años 2015, 2016, 2017 y 2018, de acuerdo al siguiente detalle

Año	Saldo Inicial	Valores Entregados	Aplicación	Saldo Final	Valor no liquidado	Tasa	Años	Precio de Venta	Deterioro
2015	24.000	584.000	485.901	122.099	98.089	4,95%	3	105.625	16.488
2016		2.059.029	1.947.861	233.268	111.169	4,95%	2	100.929	10.239
2017		1.754.437	1.676.132	321.573	88.305	4,95%	1	84.141	4.165
2018		1.820.588	1.804.517	346.645	25.671				
				322.645					30.893

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

11. Activos por Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta corresponde al registro de Activos por Impuesto Diferidos es de US\$ 28.755 que corresponde al 22% de Impuesto a la renta por la determinación de la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio del año 2018, dando cumplimiento al Art 28 del Reglamento a la Ley Organica Régimen Tributario Interno.

12. Proveedores

El saldo de los proveedores es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	5.994	4.132
Saldo al 31 de diciembre	5.994	4.132

13. Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, se presenta un detalle de los otros pasivos corrientes:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por Pagar	(i)	24.125	117.076
Depósitos en Garantía		540	540
Anticipo Clientes Locales		4.320	4.525
Anticipo Devolución SRI		11.271	-
Saldo al 31 de diciembre		40.256	122.140

(i) - El saldo de la cuenta de Otras cuentas por pagar incluye valores por liquidar por la compra de materia prima - Abaca, concentrándose en los siguientes proveedores, se detalla:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gomez Fausto	10.125	-
Castillo Rigo	1.891	-
Garcia Yenny	5.108	-
Hernandez Jose	71	-
Morera Ingma	3.585	-
Mendieta Jorge	-	33.151
Chango Ramiro	-	44.482
Garcia Gaby	-	10.170
Barzola Gisela	-	9.522
Tosamenta Logia	-	8.038
Baño Jorge	-	6.875
Arboleda Manuel	3.347	2.088
Varios	-	2.740
Saldo al 31 diciembre	24.125	117.076

14. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SRI por Pagar	11.936	26.117
Imp. Renta por Pagar	94.664	228.216
Saldo al 31 diciembre	106.601	254.334

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de la cuenta SRI por Pagar se establece mediante el cruce de las cuentas IVA Compras e IVA Ventas

15. Provisiones Sociales y Deudas al IESS

Un detalle de las Provisiones Sociales y Deudas al IESS al 31 de diciembre 2016 y 2017 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS		34.731	30.566
Provisiones Prestaciones Sociales	(i)	73.377	140.675
Provisión Juicios por Pagar			22.760
Utilidades años anteriores no pagadas		172	
15% Utilidad Por Pagar Trabajadores		35.064	180.542
Saldo al 31 de diciembre		143.344	374.534

(i).- Con Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2018, se procedió a reconocer la baja de provisiones de vacaciones de periodos anteriores al año 2014, cuyo valor fue afectado a resultados de periodos anteriores por US\$ 60.483.

16. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Un detalle y movimiento de las Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	676.369	633.117
Desahucio	146.123	178.822
Saldo al 31 de diciembre	822.492	811.939

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 (US\$ 386 en el 2018 y US\$ 375 en el 2017), ni inferior a US\$ 11 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación; b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 7.72% anual.

17. Cuentas por Pagar Accionistas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Accionistas es como sigue:

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FPC Marketing Co Ltda.	(I)	181.966	371.966
Saldo al 31 de diciembre		181.966	371.966

(I).- La disminución del saldo de la cuenta corresponde a un abono de préstamos a FPC Marketing Co. Ltda., por un valor de US\$180.000

18. Pasivos por Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta Pasivos por Impuesto Diferido es de US\$ 170.261, el que corresponde al impuesto a la renta por el incremento del Revalúo de Propiedad Planta y Equipo y Activos Biológicos, se detalla:

<u>Bienes</u>	<u>Incremento</u>	<u>Impuesto Renta</u>
Construcciones y Edificaciones	507.496	111.648
Maquinaria	38.091	8.360
Plantaciones	228.326	50.232
Saldo al 31 de diciembre		170.261

19. Capital Social

En el año 2014 FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR mantenía un Capital Social de US\$ 20.000 en acciones ordinarias y nominativas. El 12 de agosto de 2015 mediante Junta General Universal resolvió por unanimidad aumentar el capital en la suma de US\$ 20.000 a US\$ 200.000, mediante la emisión de 180.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El capital suscrito se aumenta mediante la capitalización de Utilidades no Distribuidas del periodo 2013.

El 9 de diciembre de 2015 la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas resuelve aumentar el capital de FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, de US\$ 200.000 a la suma de US\$ 400.000, mediante la emisión de 200.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, mediante compensación de créditos. Se registró el siguiente cuadro de Integración de capital:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Inicial</u>	<u>Primer Aumento</u>	<u>Segundo Aumento</u>	<u>Nuevo Capital</u>	<u>No Acciones</u>
Furukawa Marketing Co Ltda	10000	100000	200.000	300.000	300.000
Orpha Novaro	1	0	-	1	1
Satoshi Tanaka	1	0	-	1	1
Reynaldo Manuel	1	0	-	1	1
	20.000	180.000	200.000	400.000	400.000

19.1. Reserva Legal.-

De acuerdo a lo que determina la Ley de Compañías en su artículo 297 dispone que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de Reserva Legal es de US\$ 200.000 que corresponde al 100% del capital social.

19.2. Resultados Acumulados

Durante el año 2018, la cuenta de Resultados Acumulados presenta movimientos, estos relacionados al reparto de dividendos a los Accionistas, en el mes de abril por un monto de US\$ 357.799 que

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

corresponde a la utilidad líquida del año 2017 alcanzan a la suma de US\$ 715.597,37 de los cuales, los accionistas resuelven por unanimidad el 50% repartirlo entre los accionistas y el otro 50% destinarlo a reservas, diviendo aprobado con el Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 18 de abril de 2018.

La Compañía de acuerdo a su composición societaria como SOCIEDAD EXTRANJERA, se encuentra exento del pago de impuesto a la Renta, de acuerdo a lo que determina el Art. 9 de la Ley de Régimen Tributaria Interna numeral 1, para el pago del impuesto a la renta de dividendos.

Con acta celebrada el 15 de febrero de 2018 se aprueba la baja del saldo de la cuenta de anticipo proveedores de la Proveedora Sra. Tatiana Luzuriaga por un monto de US\$ 44.627.

Con la misma acta se aprueba la baja del saldo de la cuenta provisión vacaciones de periodos anteriores al año 2014 por un monto de US\$ 60.483, quedando al 31 de diciembre de 2018 en Resultados Acumulados en US\$ 1.115.947.

20. Ventas Netas

Un detalle de los ingresos por ventas es el siguiente:

Ref	2018	2017
VENTAS LOCALES		
Venta Ropuestos y Herramientas	39,246	57,612
Venta de Palma	462,963	666,420
Venta de Palmito	-	-
Venta de Boya	28,530	8,210
Venta de Fibra local	8,527	-
Arriendo de Oficinas	3,600	3,450
Otros	85,711	108,651
Ingreso por Bonificación en Productos	341,204	296,956
EXPORTACIONES DE BIENES		
Fibra de Abaca (1)	6,628,241	8,586,099
DEVOLUCIONES Y DESCOTOS EN VENTAS		
Devoluciones Venta de Bienes	(20,479)	(215,241)
Devolucion Ventas de Servicios	(3,369)	(310)
Saldo al 31 de diciembre	7,565,173	9,493,846

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

(1).- Entre el año 2018 y 2017 en Exportaciones de Abaca se ha generado una disminución de sus ventas al exterior en US\$ 1.957.858 representando el 23% del costo total disminuido, esta baja de producción se encuentra en todo el sector abacalero, no solo en nuestras plantaciones, sino a nivel general, lo que ocasionó que bajaran las ventas de fibra.

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

21. Costo de Ventas

Se detalla los costos:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
COSTO DE VENTA		
COSTO DE VENTAS ABOCA	5 446 051	6 434 802
COSTOS DE VENTA PALMA	262 208	295 302
COSTO DE VENTA PALMITO	-	-
COSTO DE VENTA RESPUENTES	50 261	43 729
COSTO POR CABLE	25 429	28 858
COSTO DE VENTA BOYA	1 550	3 105
COSTO DE PRODUCCION		
COSTO ASIGNADO	(1 749 627)	(1 743 426)
MANO DE OBRA DIRECTA	968 208	869 767
MANO DE OBRA INDIRECTA	368 468	361 922
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	357 854	442 756
OTROS COSTOS	344 466	288 210
Al 31 de diciembre	6 116 547	7 166 326

22. Gastos Operativos

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de Personal	380 990	427 145
Planes de Beneficios Empleados	48 967	13 793
Alquileres	98 238	83 495
Mantenimiento y Reparaciones	40 374	39 231
Protección y Seguridad	306	1 143
Contribuciones	2 739	3 454
Seguros y Reaseguros	2 788	2 895
Transporte y Movilización	6 823	6 647
Gastos de Gestión	22 283	9 076
Gastos de Viaje	15 176	13 532
Servicios Públicos	14 757	15 108
Notarías Legales	530	4 437
Impuestos y Contribuciones	156 739	184 145
Depreciación	10,544	18 188
Otros Gastos	44 992	7 749
GASTOS DE VENTAS		
Gastos de Personal	107 509	89 746
Planes de Beneficios Empleados	6 913	13 449
Mantenimiento y Reparaciones	35 888	19 763
Protección y Seguridad	823	738
Contribuciones	777	691
Seguros y Reaseguros	1 370	1 667
Transporte y Movilización	40 537	114 251
Gastos de Gestión	3 388	4 440
Gastos de Viaje	-	-
Servicios Públicos	4 693	4 207
Notarías Legales	215	-
Impuestos y Contribuciones	6 083	10 673
Depreciación	137	366
Otros Gastos	70 079	67 882
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos Financieros	70 722	5 469
OTROS GASTOS		
Otros Gastos	15 790	19 872
TOTAL DE GASTOS	1,282,512	1,182,516

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

23. Resultado del Ejercicio- Conciliación Tributaria

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Pérdida Bruta	233.763	1.209.615
Menos:		
(-) 15% Participación Trabajadores	35.064	100.542
(-) Impo a las Tierras Rurales	-	75.101
Más:		
Diferencias Permanentes		
(+) Gastos No Deducibles	100.869	90.374
(+) 10% Ingresos Excepcionales	-	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta- Corriente	299.568	1.037.346
Más o Menos:		
Diferencias Temporarias		
Generación		
Provisión para desamortio y jubilación personal	136.827	-
Reversión		
Provisión para desamortio y jubilación personal	6.122	-
UTILIDAD O PERDIDA GRAVABLE	436.393	1.037.346
Impuesto a la Renta		
(-) Impuesto a la Renta- corriente	65.809	228.216
(-/-) Impuesto a la Renta diferido	28.765	-
Total Impuesto a la Renta del año	(i) 94.574	228.216
Anticipos		
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (casillero 876- período anterior)	6.861	6.147
Anticipo determinado conforme al ejercicio fiscal declarado (casillero 879- período anterior)	90.438	117.512
(*) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo No. 210 (año 2017)	-	2.459
(*) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	90.438	115.053
(*) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	4.227	113.163
Saldo pendiente del pago del anticipo	6.861	3.688
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio	4.535	8.081
Crédito Tributario años anteriores	-	-
Impo a Renta a Pagar o Crédito Tributario	4.172	109.970

(i).- Al 31 de diciembre de 2018 de conformidad a la circular No. NAC-DGECCGC19-0000003 emitida el 09 de abril de 2019 por parte del Servicio de Rentas Internas y dando cumplimiento, la tarifa para el impuesto a la renta, la Compañía aplica la tarifa del 22% de impuesto a la renta por ser una sociedad Exportadora Habitual, quedando un valor de US\$ 94.564.
