

TABACORP S. A.

Estados Financieros

Periodos

TABACORP S. A.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Con el Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Periodos

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Con el Informe del Auditor Independiente

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

TABACORP S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Con el Informe del Auditor Independiente

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayas- Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas de:
TABACORP S. A.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de TABACORP S. A., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TABACORP S. A., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes en el Ecuador.

Fundamento de la Opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

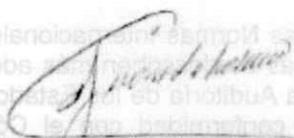
4. La administración de TABACORP S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2018. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de TABACORP S. A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TABACORP S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

1. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TABACORP S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado. La Administración de la Compañía se encuentra preparando la información de los Anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas, la fecha de presentación al Organismo de Control, venció en Julio del 2019.



C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813
Guayaquil, 14 de Febrero del 2020

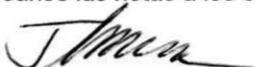
SC-RNAE -2 No. 381

TABACORP S. A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	200	200
Activos financieros, netos	4	50.582	170.026
Activos por impuestos corrientes	5	6.176	3.500
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		56.958	173.726
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipos, netos	6	1.335.231	1.360.193
Otros activos no corrientes	7	157.732	7.149
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.492.963	1.367.342
TOTAL ACTIVOS		1.549.921	1.541.068
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros	8	0	29.194
Anticipo de Clientes		30.333	0
Pasivos por impuestos corrientes		9.880	3.533
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		40.214	32.727
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras, largo plazo	9	1.027.120	1.027.120
Contribuciones por Pagar		0	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.027.120	1.027.120
TOTAL PASIVOS		1.067.333	1.059.847
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	800	800
Aporte de socios para futuro aumento de capital	13	1.040	1.040
Reserva legal	14	400	400
Reserva de capital		1.294.932	1.294.932
Reserva facultativa		2.800	2.800
Resultados acumulados	15	(818.751)	(821.038)
Resultado del ejercicio		1.367	2.287
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		482.588	481.221
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.549.921	1.541.068

Véanse las notas a los estados financieros


Sr. Javier León Barba
GERENTE GENERAL

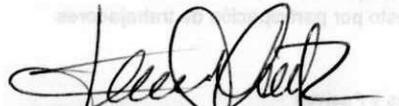

Ing. Fernando Víctor Ponce
CONTADOR GENERAL
Registro No. 02654

TABACORP S. A.

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2018	2017
Ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias (banano)	10	24.077	39.991
Arriendos		0	0
(-) Costo de venta	11	-24.317	-10.238
Utilidad bruta en ventas		-240	29.754
Otros ingresos (arriendos terrenos)		40.833	43.750
Gastos operativos		-39.226	-71.217
Utilidad antes de Impuesto a la renta		1.367	2.287
Conciliación Tributaria			
Gastos No deducibles		25.055	30.154
Utilidad Gravable		26.422	32.440
Impuesto a la renta Causado	12	-5.866	-591
Retenciones en la Fuente		3.267	3.500
Credito Tributario Año Anterior		2.909	2.909
Saldo a Favor del Contribuyente		310	5.818


Sr. Javier León Barba
GERENTE GENERAL


Ing. Fernando Víctor Ponce
CONTADOR GENERAL
Registro No. 02654

Véanse las notas a los estados financieros


Ing. Fernando Víctor Ponce
CONTADOR GENERAL
Registro No. 02654


Sr. Javier León Barba
GERENTE GENERAL

TABACORP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresado en US \$ Dólares

	2018	2017
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	143.521	39.991
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados	-38.581	-29.289
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1.140	0
Otros pagos por actividades de operación	6.347	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	-112.426	-13.693
Flujos de efectivo de las actividades de operación	0	-2.990
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Venta de Propiedad y equipos netos	0	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	2.990
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	0	2.990
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Reserva de capital	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	0	0
Aumento neto en efectivo	0	-0
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	200	200
Efectivo en caja y bancos al final del período	200	200
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	1.367	2.687
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	24.963	37.447
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-5.866	-400
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0	0
	0	0
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	119.443	-57.442
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	-2.676	-3.500
(Incremento) disminución en otros activos	-150.583	-7.149
Incremento (disminución) en pasivos financieros	1.140	29.194
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	12.212	-3.827
Flujos de efectivo de las actividades de operación	-0	-2.990



Sr. Javier León Barba
GERENTE GENERAL



Ing. Fernando Victor Ronce
CONTADOR GENERAL
Registro No. 02654

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Aporte de socios Futura Capitalizaciones	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Resultados Acumulados		Patrimonio Total
						Adopción de NIIF	Acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	1.040	1.294.932	400	2.800	301.891	-1.122.929	478.934
Resultado del ejercicio 2017							2.287	2.287
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	1.040	1.294.932	400	2.800	301.891	-1.120.642	481.221
Ajustes de Cuentas por Cobrar Resultado del ejercicio 2018			0				1.367	0 1.367
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	1.040	1.294.932	400	2.800	301.891	-1.119.275	482.588


Sr. Javier León Barba
GERENTE GENERAL


Ing. Fernando Víctor Ponce
CONTADOR GENERAL
Registro No. 026654

Véanse las notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

TABACORP S. A., fue constituida en Ecuador en Septiembre 19 de 1988 e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil en Octubre 28 del 1988, su actividad principal es la importación, compra, distribución y comercialización de toda clase de equipos, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, equipo de imprenta; a la compraventa y administración de bienes inmuebles, productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias, metalmecánica y textil.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Provincia de Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Nueve de Octubre, Calle Av. Nueve de Octubre, Número 2009 y Los Ríos, Edificio El Marques, Piso 8, Oficina 3 y con RUC: 0990952264001

Los ingresos por Administración de bienes inmuebles y productos agrícolas e industriales ascendieron a US\$ 64,910, y US\$ 39,991 durante el año 2018 y 2017 respectivamente.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La medida, según el comunicado del MEF, “demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año”.

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%, Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NII. Para Pymes.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros, los mismos que fueron aprobados el 02 de Mayo del 2019 por la Junta General de Accionistas.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, larvas y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan TABACORP S. A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de administración de bienes inmuebles.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

a) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias de Bancos locales.

b) Propiedad, Planta y Equipos netos

Los muebles y equipos netos se registran al costo de adquisición y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según el siguiente porcentaje anual:

Terrenos	5%
Edificios	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Plantaciones	10%

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de muebles y equipos se reconocen como gastos cuando incurrir.

c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por administración y comisión de bienes inmuebles se registran mensualmente una vez emitida la factura previa la instrumentación de los contratos de Mandato firmados con cada cliente.

Los gastos de administración, se llevan por el método del costo acumulado de los servicios adquiridos.

d) Participación de Trabajadores

La compañía, no reconoce con cargo a resultados, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, debido a que no registra empleados bajo relación de dependencia.

e) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 para las empresas pequeñas y del 22% en el año 2017 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades. La compañía canceló US\$ 240.77 correspondiente al Impuesto Único por venta de Banano.

f) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldo que se mantiene en Caja y dos cuentas corrientes de Bancos locales (Guayaquil y Pichincha), los mismos que están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Caja general	0	0
Banco del Pichincha	200	200
Total	200	200

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Activos Financieros

Un detalle de las cuentas por activos financieros de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Clientes	0	2.983
Clavemax S.A.	0	2.990
Costrek S.A.	0	138.904
Profreska S.A.	50.582	25.149
Total	50.582	170.026

La compañía espera cobrar el 100% de sus facturas pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2018 y no realiza provisión de cuentas incobrables.

(5) Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	6.176	3.500
Total	6.176	3.500

(6) Propiedad, Planta y Equipos netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Terrenos	777.642	777.642
Edificios	119.039	119.039
Muebles y enseres	15.160	15.160
Maquinarias, equipos e instalaciones	1.064.495	1.064.495
Vehículos	24.553	24.553
Plantaciones	1.140.610	1.140.610
Otros	5.504	5.504
Subtotal	3.147.003	3.147.003
Depreciación Acumulada	(1.811.772)	(1.786.810)
Total	1.335.231	1.360.193

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(7) Otros Activos No Corrientes

Un detalle de los saldos de otros activos no corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Partes Relacionadas	154.837	0
Otros activos no corrientes	2.895	7.149
Total	157.732	7.149

(8) Pasivos Financieros

Un detalle de los saldos por pasivos financieros de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	0	5.000
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0	0
Otras cuentas por pagar	0	24.194
Total	0	29.194

(9) Obligaciones Financieras, Largo Plazo

Un detalle de las obligaciones financieras a largo plazo de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Intral Panamá US\$ 80,000	39.853	39.853
Intral Panamá US\$ 750,000	750.000	750.000
Intral Panamá US\$ 267,266.16	237.266	237.266
Total	1.027.120	1.027.120

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de las actividades ordinarias de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Ventas de banano	24.077	39.991
Total	24.077	39.991

Ingresos por Arriendos de Terrenos

Durante el 2019 y 2018 la Compañía arrendó, sus terrenos a la Compañía Hurgobal S.A., determinando un ingreso de US\$ 40.833 US\$ 43.750 respectivamente

(11) Costos y Gastos

Un detalle de los costos y gastos de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Costo de ventas de banano	24.318	5.388
Asesoramiento agrícola	0	1.356
Servicios de terceros	39.226	24.000
Honorarios	0	1.000
Impuestos, contribuciones y otros	0	6.285
Depreciaciones	0	37.447
Otros gastos	0	5.578
Total	63.544	81.054

(12) Pasivos por Impuestos a la Renta

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de impuesto a la renta	1.367	2.287
Más gastos no deducibles	25.055	30.154
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-24.077	-39.991
Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	24.318	10.238
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	26.662	2.687
Impuesto a la renta afectado por		
Impuesto a la renta por el 22%	-5.625	-191
Impuesto a la renta único actividad bananera	-241	-400
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	-5.866	591

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2015 al 2018 no han sido revisadas por el SRI. De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando cumplió dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% para Empresas consideradas Pequeñas.

La actividad bananera paga el impuesto único entre el 1% y 2% al entregar la fruta al Exportador Final durante el año 2018 la Compañía pagó \$ 240.67 por concepto de este impuesto.

(13) Capital

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

Socios	No.	Valor	Participación	
	Acciones	Nominal	US\$	%
GIANNOSI S. A.	400	US\$ 1	400	50%
SONSET S. A.	400	US\$ 1	400	50%
Total	800		800	100%

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(15) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(16) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Febrero 14 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuestos de la renta del 2018 no han sido revisadas por el STI. De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la Renta, siempre y cuando cumpla dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 18% de participación de trabajadores, la renta del 22% para Empresas consideradas Pequeñas.

La actividad bancaria paga el impuesto único entre el 1% y 2% al entregar la folia al Exportador. Final durante el año 2018 la Compañía pagó \$ 240.87 por concepto de este impuesto.

(17) Capital
Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 800 acciones comunes autorizadas, suscribas y en circulación de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

Socios	No. Acciones	Valor		Participación %
		Nominal	US\$	
GIANNOSI S. A.	400	US\$ 1	400	50%
SONSET S. A.	400	US\$ 1	400	50%
Total	800		800	100%

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Caja general	0	0
Banco del Pinchincha	200	200
Total	200	200

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Clientes	0	2.983
Clavemax S.A.	0	2.990
Costrek S.A.	0	138.904
Profreska S.A.	50.582	25.149
Total	50.582	170.026

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	6.176	3.500
Total	6.176	3.500

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Terrenos	777.642	777.642
Edificios	119.039	119.039
Muebles y enseres	15.160	15.160
Maquinarias, equipos e instalaciones	1.064.495	1.064.495
Vehículos	24.553	24.553
Plantaciones	1.140.610	1.140.610
Otros	5.504	5.504
Subtotal	3.147.003	3.147.003
Depreciación Acumulada	-1.811.772	-1.786.810
Total	1.335.231	1.360.193

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Partes Relacionadas	154.837	0
Otros activos no corrientes	2.895	7.149
Total	157.732	7.149

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	0	5.000
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0	0
Otras cuentas por pagar	0	24.194
Total	0	29.194

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Superintendencia de Cías, Valores y Seguros	555	0
Impuesto al valor agregado	0	3.533
Impuesto a la renta, nota 18	9.325	0
Total	9.880	3.533

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Intral Panamá	39.853	39.853
Intral Panamá	750.000	750.000
Intral Panamá	237.266	237.266
Total	1.027.120	1.027.120

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Ventas de banano	24.077	39.991
Total	24.077	39.991

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Costo de ventas de banano	24.318	5.388

Asesoramiento agrícola	0	1.356
Servicios de terceros	39.226	24.000
Honorarios	0	1.000
Impuestos, contribuciones y otros	0	6.285
Depreciaciones	0	37.447
Otros gastos	0	5.578
Total	63.544	81.054

Diciembre 31. **2018** **2017**
(Dólares)

Utilidades según libros antes de impuesto a la renta	1.367	2.287
Más gastos no deducibles	25.055	30.154
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-24.077	-39.991
Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	24.318	10.238

Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	26.662	2.687
---	--------	-------

Impuesto a la renta afectado por		
Impuesto a la renta por el 22%	-5.625	-191
Impuesto a la renta único actividad bananera	-241	-400

Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	-5.866	591
---	--------	-----

Diciembre 31. **2018** **2017**
(Dólares)

Saldo Inicial, neto	-3.500	943
Más: provisión del año	400	400
Menos: pagos efectuados	3.500	-943
Menos: retenciones en la fuente	-3.900	-3.900
Valor a pagar(saldo a favor), neto	-3.500	-3.500