

GUITRAN S.A

Estados Financieros

31 de diciembre 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
GUITRAN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GUITRAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de GUITRAN S.A., al 31 de diciembre del 2017, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Bases para nuestra opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros, es nuestra responsabilidad tomar lectura del informe anual del gerente general, y verificar si existen inconsistencias materiales en relación a los estados financieros o si como producto de la auditoría realizada hallamos encontrados inconsistencias. Si como producto de nuestra auditoría y basados en la información obtenida del informe anual del Gerente General antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluyéramos que existen inconsistencias materiales, deberemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la empresa son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

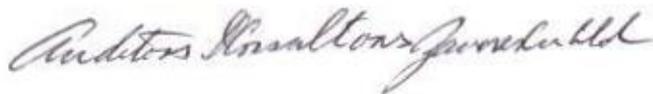
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, en los siguientes aspectos:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para enfrentar a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más sustancial que en el caso de una incorrección material debido a error, por cuanto el fraude implica colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- b) Hemos obtenido conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del mismo.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas manifestaciones o declaraciones efectuadas por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, consideramos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Si consideramos que se presenta una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos futuros pueden llevar a que la compañía no continúe con una empresa en funcionamiento.

e) Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.



SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Marzo 5, 2018



Ing. Carlos Béjar M.
Gerente

GUITRAN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	4	174,849.83	233,734.40
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,248,249.98	1,164,114.43
Inventarios	6	27,345.26	19,129.03
Activos por impuestos corriente	12	6,314.80	4,350.38
Otros activos corrientes	7	6,725.61	6,025.30
Total activos corrientes		1,463,485.48	1,427,353.54
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	619,390.85	621,838.87
TOTAL		2,082,876.33	2,049,192.41
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos por pagar	9	390,622.37	390,622.37
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	23,808.83	17,006.29
Pasivos por impuestos corrientes	12	6,095.44	10,321.11
Gastos acumulados	11	50,747.09	52,002.94
		471,273.73	469,952.71
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Jubilación patronal y deshaucio	14	199,162.12	176,154.11
Total pasivos		670,435.85	646,106.82
PATRIMONIO:			
Capital social	15	1,284,000.00	1,284,000.00
Reserva legal		104,184.42	99,174.68
Resultados acumulados		24,256.06	19,910.91
Total patrimonio		1,412,440.48	1,403,085.59
TOTAL		2,082,876.33	2,049,192.41

Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General

Sra. María Isabel Briones O.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

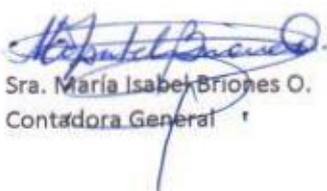
GUITRAN S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	16	1,941,819.12	2,020,374.47
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1,717,733.22)</u>	<u>(1,701,272.05)</u>
MARGEN		224,085.90	319,102.42
Otros ingresos		66,930.94	22,634.55
Gastos generales de operación	17	(207,648.55)	(215,515.70)
Costos financieros		(43,686.75)	(38,929.92)
Otros egresos			(9,745.30)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>39,681.54</u>	<u>77,546.05</u>
Menos.- Participación de trabajadores	11	(5,952.23)	(11,631.91)
Menos.-Impuesto a la renta	13	<u>(18,321.42)</u>	<u>(15,816.78)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>15,407.89</u>	<u>50,097.36</u>



Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General



Sra. María Isabel Briones O.
Contadora General

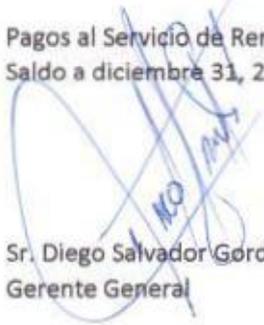
Ver notas a los estados financieros

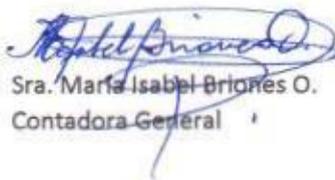
GUITRAN S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1, 2016	1,284,000.00	99,174.68	(30,186.45)	1,352,988.23
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta			50,097.36	50,097.36
Saldo a diciembre 31, 2016	<u>1,284,000.00</u>	<u>99,174.68</u>	<u>19,910.91</u>	<u>1,403,085.59</u>
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta			15,407.89	15,407.89
Apropiación reserva legal 2016		5,009.74	(5,009.74)	-
Pagos al Servicio de Rentas Internas			(6,053.00)	(6,053.00)
Saldo a diciembre 31, 2017	<u>1,284,000.00</u>	<u>104,184.42</u>	<u>24,256.06</u>	<u>1,412,440.48</u>


Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General


Sra. María Isabel Briones O.
Contadora General

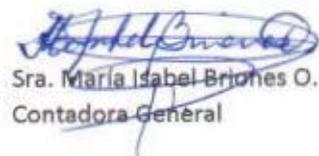
Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	1,828,854.02	2,105,307.69
Otras cuentas por cobrar	28,829.55	(12,515.00)
Pagos a proveedores y empleados	(1,852,342.53)	(1,826,502.03)
Intereses ganados y otros ingresos	66,930.94	27,802.59
Intereses pagados	(43,686.75)	(38,929.92)
Impuesto a la renta	(20,285.84)	(20,179.76)
Participación de trabajadores	(11,631.91)	(7,235.18)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(3,332.52)</u>	<u>227,748.39</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos	<u>(55,552.05)</u>	<u>(116,828.56)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(55,552.05)	(116,828.56)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Documentos por pagar	-	(1,334.40)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(1,334.40)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(58,884.57)	109,585.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	<u>233,734.40</u>	<u>124,148.97</u>
Saldo al final del año	<u><u>174,849.83</u></u>	<u><u>233,734.40</u></u>



Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General



Sra. María Isabel Briones O.
Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1 – ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 1991 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de GUITRAN S.A. Tiene como actividad principal la siembra, producción y comercialización de mangos.

De acuerdo a lo expresado por la Gerencia, la producción bordeó los 4.350.000 kilos como cosecha exportable, lo que se tradujo en 862.000 cajas, que fueron exportadas a diferentes mercados, como: USA, Canadá, México, Nueva Zelanda. El mango es comercializado en su gran mayoría a consignación. La producción del año 2017 disminuyó en un 8% en relación al año 2016, en vista de la poca luminosidad (bajo números de hora sol), y las temperaturas bajas, durante la época de desarrollo, crecimiento y llenado del fruto, lo que influyó en la fisiología y fenología del cultivo, impidiendo que los frutos lleguen a crecer en su tamaño normal u óptimo, es decir la pérdida de tamaño o calibre hace que se reduzcan los volúmenes de cosecha.

Aspectos económicos en el Ecuador.- La Comisión para América Latina y el Caribe (CEPAL), estima que Ecuador crecerá el 1.7% en el 2017 y el 1.3% en el 2018. El organismo en su informe considera que Ecuador continuará experimentando una recuperación económica.

El Banco Central del Ecuador pronostica un mejor desempeño económico para el 2017 y 2018, espera un crecimiento en el orden del 1.5% y 1.6%, respectivamente. Sin embargo la Corporación de Estudios para el Desarrollo (CORDES), considera que incluso se podría llegar a un crecimiento del 2.4% en el 2017.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), pese haber mejorado sus perspectivas de crecimiento, se muestra más cauto y proyecta un ligero crecimiento del 0.2% en el 2017 y 0.6% en el 2018.

Sin embargo para algunos analistas ecuatorianos, entre el conservadurismo del FMI y el optimismo del gobierno, lo más probable es que sea un crecimiento intermedio y consideran que en el 2017 el consumo fue el motor de la economía y para el 2018 será la inversión; así lo muestra las cifras del BCE: el crecimiento del consumo en el 2018 (1.3%) será menor al del 2017 (4.5%) y la inversión crecerá 3.6% en el 2018, mientras que para el 2017 decreció un 13%.

Los exportadores ecuatorianos ven con optimismo moderado el 2018 por el aumento de las ventas. Con cifras positivas se retomó el crecimiento tras dos años de cifras negativas y con decrecimiento de casi el 6% en el 2015 y de algo más del 3% en el 2016. En el crecimiento de las exportaciones no petroleras, el camarón y el banano tuvieron un alza importante, mientras que el cacao presentó una caída en las ventas. Se estima que para el año 2018 las exportaciones no petroleras se incrementarán entre el 5% y 6%, y que habrá estabilidad en los precios, no obstante de considerar a nuestro país muy caro para producir, con costos extremadamente caros.

A nivel externo las perspectivas son medianamente positivas por que el consumo va a seguir creciendo. Está previsto que Estados Unidos crezca con una economía mucho más fuerte y robusta, mientras que la economía europea, a pesar de las incertidumbres del brexit, sigue creciendo, así como Asia sigue aumentando el consumo. Cabe mencionar que no hay un acuerdo comercial con Estados Unidos, principal socio comercial.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Cabe mencionar que el cierre fiscal del 2017 cerró con un déficit de \$ 5.700 millones de dólares, esto es, mil millones más de lo proyectado; por consiguiente para cubrir el déficit, Ecuador deberá en el 2018 contraer más deuda para cumplir con la meta fijada.

2 – BASES DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre 2009.

2.1 Base de presentación.- Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo.

2.2 Instrumentos financieros.- Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de mango para la exportación, y los saldos de cuentas por cobrar comerciales generan intereses. Si el crédito se concede más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.3 Inventarios.- Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.4 Propiedades, planta y equipo.- Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. Los costos de mantenimiento y reparación menores se registran a resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Edificios	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Maquinaria y equipos	10%
Instalaciones e infraestructura	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2.5 Impuesto a las ganancias. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo, por ser mayor al valor del impuesto causado de acuerdo con disposiciones legales tributarias.

2.6 Beneficios a los empleados a largo plazo.- La NIC 19 establece la contabilización y la información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo son: Jubilación patronal y desahucio, los que son registrados en los resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo (Art.216), los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al IESS.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio (Art.185, Ley Orgánica Para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo para el hogar), el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

2.7 Participación a los trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.8. Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias.- Se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la Compañía y los mismos se puedan medir con fiabilidad, y los riesgos significativos y ventaja de la propiedad han sido transferidos al comprador, y la empresa no mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes en el curso normal de las operaciones de la empresa. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos, si procede.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2.9 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- A partir del año 2018, entran en vigencia las siguientes Normas:

NIIF 9 Instrumentos Financieros (sustituye la NIC 39):

- Rige a partir de enero 1, 2018 y se aplicará en forma retroactiva, con algunas excepciones.
- El nuevo modelo de deterioro se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de la pérdida incurrida de NIC 39, lo que significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada.
- La aplicación de la NIIF 9 está dirigida a bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, sin embargo las empresas no financieras deberían analizar a fondo los beneficios de su aplicación.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes:

- Aplicación a partir de enero 1. 2018, se admite su aplicación anticipada.
- Reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios; Contratos de Seguros entre otros.
- Se aplica para todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento y medición de las ventas de ciertos activos no financieros.
- Para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, la Norma prevé un modelo de 5 etapas: (a) Identificar el contrato celebrado con el cliente; (b) Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato; (c) Determinar el precio de la transacción; (d) Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas; y (e) Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato

NIIF 16 Arrendamiento:

- Aplica a partir de enero 1,2019, se admite su aplicación anticipada.
- Excluye contrato de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor.
- Elimina la contabilidad dual para los arrendatarios. Establece un modelo único, que es igual al del arrendamiento financiero.
- Para el arrendador se sigue aplicando la clasificación de arrendamiento financiero y operativo, según sea el caso.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1.250,00	1.050,00
Cooperativa de ahorro	6.041,54	383,55
Bancos	<u>167.558,29</u>	<u>232.300,85</u>
Total	<u>174.849,83</u>	<u>233.734,40</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes, venta de mango para exportación	1.241.054,47	1.128.089,37
Funcionarios y empleados	634,51	8.282,15
Otros deudores	<u>6.561,00</u>	<u>27.742,91</u>
Total	<u>1.248.249,98</u>	<u>1.164.114,43</u>

La compañía su cosecha la exporta a través de una compañía exportadora, y la recuperación de su cartera es en entre 30 y 120 días promedios. No requiere efectuar provisiones por incobrabilidad.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, inventarios está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Insumos agrícolas	23.886,82	16.575,75
Otros	<u>3.458,44</u>	<u>2.553,28</u>
Total	<u>27.345,26</u>	<u>19.129,03</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 está representado por Seguros Pagados por Anticipado por \$ 6.725,61 (2016: \$ 6.026,30).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

Saldo inicial, enero 1, 2016	781.817,50
Adquisiciones	116.828,56
Bajas	<u>(54.788,85)</u>
Saldo final, diciembre 31, 2016	843.857,21
Depreciación acumulada	<u>(222.018,34)</u>
Neto a diciembre 31, 2016	<u>621.838,87</u>
Saldo inicial, enero 1, 2017	843.857,21
Adquisiciones	55.552,05
Bajas	<u>(70.569,11)</u>
Saldo final, diciembre 31, 2017	828.840,15
Depreciación acumulada	<u>(209.449,30)</u>
	<u>619.390,85</u>

Composición del activo fijo, neto de depreciación:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno	21.318,20	21.318,20
Revalúo de terreno	390.650,37	390.650,37
Edificio e instalación-infraestructura	17.378,55	21.014,56
Maquinarias y equipos	144.946,12	117.265,20
Vehículos	33.106,15	53.600,47
Otros activos	<u>11.991,46</u>	<u>17.990,07</u>
Total	<u>619.390,85</u>	<u>621.838,87</u>

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos concedidos por terceros con tasa de interés del 10% y 9.50% anual, con pagos trimestrales.	<u>390.622,37</u>	<u>390.622,37</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	23.577,44	16.862,35
Otros	<u>231,39</u>	<u>143,94</u>
Total	<u>23.808,83</u>	<u>17.006,29</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	29.649,92	27.891,86
Participación de utilidades	5.952,23	11.631,91
Aportes al IESS	13.634,83	11.155,10
Préstamos empleados IESS	<u>1.510,11</u>	<u>1.324,07</u>
Total	<u>50.747,09</u>	<u>52.002,94</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente	<u>6.314,80</u>	<u>4.350,38</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta compañía y/o de personal	990,36	4.035,78
Retenciones impuesto al valor agregado	2.333,80	3.412,75
Retenciones en la fuente	<u>2.771,28</u>	<u>2.872,58</u>
Total	<u>6.095,44</u>	<u>10.321,11</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta.	33.729,31	65.914,14
Conciliación tributaria:		
Más.- Gastos no deducibles	7.119,65	24.308,27
Menos.- Impuesto tierras rurales	<u>(18.524,85)</u>	<u>(18.327,96)</u>
Utilidad gravable	<u>22.324,11</u>	<u>71.894,45</u>
Impuesto a la renta causado	4.911,30	15.816,78
Impuesto mínimo para el ejercicio corriente	18.321,42	14.594,55

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

El impuesto a la renta por en el año 2017 es \$ 18.321,42 que corresponde al anticipo determinado para este ejercicio económico y que es mayor al impuesto causado que fue de \$ 4.911,30 calculado sobre la utilidad gravable, de acuerdo con disposiciones legales tributarias.

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>JUBILACION PATRONAL:</u>		
Saldo inicial	142.310,86	115.449,27
Adiciones	30.230,96	26.861,59
Bajas	(14.857,33)	
Otros	<u>2.049,02</u>	<u> </u>
Saldo final	<u>159.733,51</u>	<u>142.310,86</u>
<u>DESAHUCIO:</u>		
Saldo inicial	33.843,25	30.112,21
Adiciones	8.695,22	3.731,04
Bajas	<u>(3.109,86)</u>	<u> </u>
Saldo final	<u>39.428,61</u>	<u>33.843,25</u>
 Total	 <u>199.162,12</u>	 <u>176.154,11</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Las provisiones por jubilación patronal y por desahucio están sustentadas en estudio actuarial preparado por una empresa independiente debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

15. PATRIMONIO

Capital social.- Está representado por 32.100.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 0.04 que representa un valor de \$ 1.284.000. Su capital autorizado es de \$ 2.568.000.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

16. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas correspondientes a los años 2017 y 2016, se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Mangos:</u>		
Cajas para exportación	1.759.007,51	1.735.034,58
Kilos venta rechazo	70.948,77	66.473,60
Cajas master	102.889,70	164.912,30
Locales	<u>8.873,14</u>	<u>48.773,99</u>
Total	1.941.819,12	2.015.194,47
Otros frutos: Limón/mandarina	100,00	180,00
Activo fijos	.	5.000,00
Total	<u>1.941.819,12</u>	<u>2.020.374,47</u>

Las hectáreas sembradas y cosechadas corresponden a 230 Ht., de un total de 497.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo de venta:</u>		
Costo de personal	838.639,60	717.186,88
Costos indirectos	553.351,89	670.899,77
Depreciaciones	44.933,39	44.375,39
Consumo de materia prima	<u>280.808,34</u>	<u>268.810,01</u>
Total	<u>1.717.733,22</u>	<u>1.701.272,05</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Costo de personal	65.116,84	65.234,99
Gastos generales de administración	129.465,03	139.048,42
Depreciaciones	<u>13.066,68</u>	<u>11.232,29</u>
Total	<u>207.648,55</u>	<u>215.515,70</u>

18. GESTION DE CAPITAL

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás a reservas patrimoniales atribuibles a los propietarios.

El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para el accionista.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

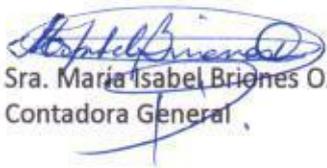
	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>	%
Total pasivos	670.435,85	32.18%	646.106,82	31.53%
Total patrimonio	<u>1.412.440,48</u>	<u>67.82%</u>	<u>1.403.085,59</u>	<u>68.47%</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>2.082.876,33</u>	<u>100.00%</u>	<u>2.049.192,41</u>	<u>100.00%</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General



Sra. María Isabel Briones O.
Contadora General