

AGRICOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)

Contenido

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
1. Operaciones.....	8
2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad	9
3. Transacciones con partes relacionadas	17
4. Propiedades, plantaciones y equipos	19
5. Cuentas por cobrar - Otras.....	20
6. Provisión de cuentas incobrables.....	20
7. Existencias.....	21
8. Efectivo	21
9. Capital	21
10. Gastos acumulados por pagar.....	21
11. Cuentas por pagar.....	22
12. Impuesto a la renta.....	22
13. Gastos de operación.....	23
14. Pérdidas del ejercicio.....	23
15. Propiedad intelectual	24
16. Impuestos diferidos	24
17. Convenios	24
18. Eventos subsecuentes	25
19. Aprobación de los estados financieros	25
ANEXO A	26

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

La Compañía no ha efectuado depreciación de las plantaciones en el 2018 cuyo monto asciende a US\$73.323 y; no obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmaciones de Cuentas por pagar locales, del exterior y relacionadas que representan un total de pasivos por US\$2.691.050, ni de los asesores legales de la Compañía. A pesar de efectuar procedimientos alternos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la eventual existencia de otras transacciones y su efecto, si lo hubiere.

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 *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Mediante inscripción de la Escritura Pública en el Registro Mercantil el 24 de abril del 2018 se aprueba la fusión por absorción entre **Agrícola Agrifrutti Agri Frutti Sociedad Anónima** como compañía absorbente y la compañía **Unifrutti Ecuador S.A.** como absorbida y consecuentemente aumento de capital y reforma a sus estatutos sociales.

Los estados financieros presentan patrimonio negativo por US\$600.610 (2018) y US\$403.330 (2017). La Ley de Compañías del Ecuador establece que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. La continuidad de la Compañía como negocio en marcha depende de la habilidad de generar los flujos de caja que permitan operar sobre bases rentables. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes que podrían resultar de la resolución de esta incertidumbre.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros se encuentra en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA**, será emitido por separado.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS

Herrera Chang & Asociados
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías, Valores
y Seguros: 010

Marzo 20, 2019

Guayaquil, Ecuador

Carchi 601 y Quisquis
Edif. Quil 1 - 3º Piso
• (04) 229 2000 - Fax: (04) 228 1946
✉ admin@herrerachang.com
Guayaquil - Ecuador

Azuay 336 y República
Edif. El Portón Of. 1
• Telf.: (02) 224 0840 - 226 7818
Quito - Ecuador

Maritza Man Hing H.
Gerente de Auditoría
No. de Licencia
Profesional: 0.4515

Herrera Chang & Asociados es una Firma
Corresponsal de RSM International,
asociación de firmas independientes de
contabilidad y consultoría

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA
 (Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 31 de diciembre del 2018
 En US\$ sin centavos

Activos	Notas	31-dic-18		31-dic-17	
Activos no corrientes:					
Propiedades, plantaciones y equipos, neto	4	US\$	3.320.159	US\$	2.128.568
Préstamos a empleados a largo plazo			2.542		5.557
Activos intangibles			1.250		957
Total activos no corrientes			<u>3.323.951</u>		<u>2.135.082</u>
Activo corriente:					
Cuentas por cobrar relacionados	3		638		43.615
Otras cuentas por cobrar, neto	5		77.704		67.405
Existencias	7		385.525		65.175
Efectivo	8		47.290		155.363
Total activos corrientes			<u>511.157</u>		<u>331.558</u>
Total activos		US\$	<u>3.835.108</u>	US\$	<u>2.466.640</u>

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-dic-18		31-dic-17	
Patrimonio:					
Capital acciones - suscritas y pagadas 10.000 acciones suscritas de \$1 cada una	9	US\$	20.000	US\$	10.000
Resultados acumulados			-620.610		-413.330
Total patrimonio			<u>-600.610</u>		<u>-403.330</u>
Pasivo Largo Plazo:					
Cuentas por pagar - relacionadas Unifrutti Ecuador			0		877.183
Cuentas por pagar - relacionadas			<u>3.742.953</u>		<u>1.806.116</u>
Total pasivo a largo plazo	3		<u>3.742.953</u>		<u>2.683.299</u>
Pasivo corriente:					
Gastos acumulados por pagar	10		40.173		27.271
Cuentas por pagar relacionadas	3		359.010		54.419
Cuentas por pagar - Comerciales	11		293.582		104.981
Total pasivo corriente			<u>692.765</u>		<u>186.671</u>
Total pasivo			<u>4.435.718</u>		<u>2.869.970</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>3.835.108</u>	US\$	<u>2.466.640</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

Lcdo. Rogger Zambrano A.
 Gerente General

C.P.A. Maximo Bazurto P.
 Contador General

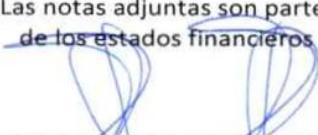
AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA
 (Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
 En US\$ sin centavos

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		US\$ 582.154	US\$ 414.455
Costo de ventas		<u>446.320</u>	<u>397.063</u>
Utilidad bruta antes de valor razonable		<u>135.834</u>	<u>17.392</u>
(Cargo) abono a resultados por valor razonable de activos biológicos	7	3.971	1.600
Ganancia bruta		<u>139.805</u>	<u>18.992</u>
Gastos de operación:			
Guardianía		30.828	29.948
Gastos de personal		2.338	3.919
Mantenimientos y reparaciones		36.379	22.420
Gastos de administración		103.408	68.384
Gastos financieros		<u>27.256</u>	<u>6.978</u>
Total gastos	14	<u>200.209</u>	<u>131.649</u>
Pérdida operacional		<u>-60.404</u>	<u>-112.657</u>
Otros ingresos:			
Ingresos varios		<u>18.838</u>	<u>4.366</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>-41.566</u>	<u>-108.291</u>
Impuesto a la renta:			
Impuesto diferido	16	-209	-182
Pérdida del ejercicio y resultado integral		<u>-41.775</u>	<u>-108.473</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


 Ldo. Rogger Zambrano A.
 Gerente General


 C.P.A. Maximo Bazuerto P.
 Contador General

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA
 (Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

	<u>Notas</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016		US\$ 10.000	-304.857	-294.857
Resultado integral del ejercicio		0	-108.473	-108.473
Saldo al 31 de diciembre del 2017		10.000	-413.330	-403.330
Absorción por fusión con Unifrutti Ecuador S.A.	1	10.000	-165.505	-155.505
Resultado integral del ejercicio		0	-41.775	-41.775
Saldo al 31 de diciembre del 2018		US\$ 20.000	-620.610	-600.610

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

Lcdo. Rogger Zambrano A.
 Gerente General

C.P.A. Maximo Bazurto P.
 Contador General

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA
(Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

		2018	2017
<u>Flujo de efectivo en las actividades de operación</u>			
Pérdida neta	US\$	-41.775	US\$ -108.473
Partidas de conciliación entre el resultado integral con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación		30.755	2.027
Amortización de intangibles		407	0
Impuesto diferido		209	182
Ajuste valor razonable		-3.971	-1.600
		27.400	609
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución			
Cuentas por cobrar		1.593	-8.401
Inventarios		-316.379	212.798
Activos biológicos		0	48.326
Aumento (Disminución)			
Cuentas por pagar comerciales		161.685	-1.567
Gastos acumulados por pagar		12.902	5.377
Total cambios en activos y pasivos		-140.199	256.533
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación		-154.574	148.669
<u>Flujos de efectivo en las actividades de inversión</u>			
Adquisición de propiedades y equipos		-127.493	-42.884
Adiciones en plantas reproductoras		-465.016	-470.344
Adquisición de activos intangibles		-700	-285
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		-593.209	-513.513
<u>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</u>			
Recibido de accionistas y			
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		639.710	511.194
Aumento (Disminución) neta de efectivo		-108.073	146.350
Efectivo al inicio del año		155.363	9.013
Efectivo al final del año	US\$	47.290	155.363

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros.

Lcdo. Rogger Zambrano A.
Gerente General

C.P.A. Maximo Bazurto P.
Contador General

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018

1.- Operaciones

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA se constituyó el 23 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de enero del 2015. Su domicilio principal está ubicado en el cantón Santa Elena. Su actividad es el cultivo de vid.

El 60.5% (2018 y 2017) del capital pagado pertenece a Unifrutti Traders Limitada de nacionalidad chilena.

La Compañía estableció convenio con el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad para acogerse a incentivos tributarios de acuerdo a lo establecido en el Art. 24 del COPSI, dicho convenio tendrá una durabilidad de 15 años a partir de su suscripción (nota 17).

El 24 de abril del 2018 la Compañía inscribe en el Registro Mercantil la escritura pública que contiene la Disolución anticipada y Cancelación de Inscripción de la Compañía Relacionada UNIFRUTTI ECUADOR S.A. que por Fusión por Absorción hace la Compañía.

AGRÍCOLA AGRIFRUTTI AGRI FRUTTI SOCIEDAD ANÓNIMA absorbe a UNIFRUTTI ECUADOR S.A., con todos sus activos y pasivos, así:

Activos

Propiedades, plantaciones y equipos, neto	US\$	629.836
Cuentas por cobrar a largo plazo - Agrifrutti		877.183
Cuentas por cobrar corrientes		8.395
Efectivo		691
		<u>1.516.105</u>

Pasivos y Patrimonio

Capital acciones - suscritas y pagadas 10.000 acciones suscritas de \$1 cada una	US\$	10.000
Resultados acumulados		-165.505
Cuentas por pagar accionistas		1.644.695
Cuentas por pagar relacionadas		12.749
Cuentas por pagar		14.166
		<u>1.516.105</u>

El 98,45% (2017) y 92,90% (2017) de sus ventas son a su relacionada Frutería Don Marcos Frudonmar S.A. (nota 3).

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Uso de estimados y juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Especificamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- Propiedades y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles y valor residual.
- Provisión para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

c) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías según se midan posteriormente en: "activos financieros al costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" o "activos financieros con cambios en otro resultado integral" según el modelo de negocio para gestionar los activos y de las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "efectivo", "préstamos, cuentas por cobrar, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros al costo amortizado" cuyas características se explican a continuación:

Efectivo: El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, empleados, impuestos por cobrar y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (relacionadas, proveedores locales y del exterior, impuestos y otras cuentas por pagar) y se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

c.1) Medición de activos y pasivos financieros:

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el

activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo. Se incluyen en el activo y pasivo corriente y no corriente; de acuerdo a su vencimiento.

d) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los inventarios de productos terminados ajustados al valor razonable.

e) Inventarios

Los inventarios de producto terminado se presentan a valor razonable mientras que los materiales de embalaje se contabilizan al costo.

f) Propiedades, plantaciones y equipos

i. *Reconocimiento y Medición*

Las partidas de propiedades, plantaciones y equipos son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Las maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, plantaciones y equipos se presentan a su costo de adquisición, basado en la naturaleza y costos involucrados de los activos citados a la fecha del presente informe. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o

se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, plantaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	Años	% de depreciación
Edificaciones	10 y 20	10% y 5%
Plantas reproductoras	15	6.67%
Maquinarias y equipos	10 y 3	10% 33% y 24%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

El período de cultivo de la vid es de 36 meses, y la vida útil de la planta es de 15 años. En el 2017 y 2018, se evaluó que las plantas siguen en formación, por lo tanto los costos fueron capitalizados hasta junio del 2018.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g) Activos biológicos

Las Plantas reproductoras son los árboles frutales que cumplen con la definición de plantas portadoras se presentan y se contabilizan como propiedades, plantaciones y equipo. Sin embargo, el (fresh fruit bunches) que crece en los árboles se contabiliza como activos biológicos hasta el punto de cosecha. Las FFB cosechadas se transfieren al inventario a su valor razonable menos los costos de venta cuando se cosechan.

Los cambios en el valor razonable de (fresh fruit bunches) en árboles se reconocen en el estado de resultados.

Los costos de agricultura y cosecha, incluyendo los costos de mano de obra para las plantaciones maduras, se contabilizan como gastos. Los costos directamente relacionados con el desarrollo de las plantaciones se capitalizan como parte de la propiedad, plantaciones y equipos hasta el punto en que los árboles alcanzan la etapa de madurez.

h) Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

i) Deterioro

Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor será declarado moroso o entrará en quiebra, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía evalúa la suficiencia legal y económica del deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual (por deudor). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por incobrabilidad.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas dudosas. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en períodos anteriores.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

j) Beneficios a Empleados

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando se efectúa la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a

cambio de la contraprestación que espera tener derecho. Para reconocer los ingresos la Compañía aplica los siguientes 5 pasos

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente;
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato;
3. Determinación del precio de la transacción;
4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato; y
5. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

I) Costos por préstamos financieros

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Los costos financieros están compuestos por servicios y comisiones bancarias por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos.

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

m) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno promulgada o

sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25% (2018) y 22% (2017).

No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, según lo establece la Ley; o si dentro de la cadena de propiedad exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento de la Ley, que reinvertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio

impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre: el 0,2% del patrimonio; 0,2% de los costos y gastos deducibles; 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. La referida norma establecía que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo (hasta 2018) (nota 12).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

3.- Transacciones con partes relacionadas

Durante el 2018 y 2017 la Compañía efectuó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- Se realizó venta de uvas por US\$573.155 (2018) y US\$385.049 (2017) a Frutera Don Marcos, proveniente de la producción. Según acuerdo firmado el 17 de diciembre del 2015, se le reconocerá sobre el valor de las ventas a terceros, lo siguiente:
 - a) Por el transporte, recepción y almacenaje de la uva, el valor de US\$0,60 por cada caja
 - b) Por gestión de venta y cobranza el 4,5% por caja
- En el 2017 recibió préstamos de sus accionistas, con un plazo de 10 años, con una tasa de interés anual del 5%. Un detalle es el siguiente:

	US\$
Frutera Don Marcos	235.000
Unifrutti Traders	310.119
	<u>545.119</u>

- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de efectivo recibido por parte de las Compañías Relacionadas, es como sigue:

		<u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-18</u>
Frutera Don Marcos	US\$	402.278	84.950	487.228
Unifrutti Traders		845.907	188.206	1.034.113
	US\$	1.248.185	273.156	1.521.341

- Se hace uso de las oficinas y servicios administrativos sin costos.
- Mediante escritura No. 2016-09-01-022-P00944 del 11 de agosto del 2016, aprueban la fusión por absorción entre Agrícola Agrifrutti Agri Frutti Sociedad Anónima como compañía absorbente y la compañía Unifrutti Ecuador S.A. como absorbida y consecuentemente aumento de capital y reforma a sus estatutos sociales.
- Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se descomponen como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar - Relacionadas</u>			
Frutera Don Marcos		638	43.615
		638	43.615
<u>Pasivo corriente - Relacionadas</u>			
Frutera Don Marcos	11	161.811	0
Unifrutti Traders		197.199	54.419
		359.010	54.419
<u>Pasivo no corriente - Relacionadas</u>			
Unifrutti Ecuador S.A.		0	877.183
Frutera Don Marcos			
<i>Efectivo entregado</i>		487.228	402.278
<i>Transferencia Unifrutti Ecuador S.A.</i>		649.655	0
<i>Préstamo</i>		235.000	235.000
<i>Provisión de intereses</i>		13.708	1.959
		1.385.591	639.237
Unifrutti Traders			
<i>Efectivo entregado</i>		1.034.113	845.907
<i>Transferencia Unifrutti Ecuador S.A.</i>		995.040	0
<i>Otros pagos</i>		0	7.169
<i>Préstamo</i>		310.119	310.119
<i>Provisión de intereses</i>		18.090	3.684
		2.357.362	1.166.879
		3.742.953	2.683.299

Un detalle de los montos que afectaron a resultados, se detalla a continuación:

	US\$	
	2018	2017
Ingresos		
Ventas	573.155	385.049
Gastos		
Intereses	27.256	5.642

4.- Propiedades, plantaciones y equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, plantaciones y equipos, es como sigue:

	US\$					% Dep.
	31-dic-17	Adiciones	Unifrutti	Transf.	31-dic-18	
Costo:						
Terreno	829.123	-	-	-	829.123	
Instalaciones	-	-	12.982	-	12.982	20%
Edificios	40.949	-	9.198	62.679	112.826	10% y 5%
Plantas reproductoras	1.187.635	465.018	547.048	-	2.199.701	6,67%
Muebles y enseres	2.800	4.712	-	-	7.512	10%
Equipos de riego	66.667	13.162	73.037	-	152.866	10%
Vehículos	1.815	-	-	-	1.815	20%
Construcciones en proceso	-	62.679	-	(62.679)	-	
Maquinaria y equipos	18.661	46.939	44.364	-	109.964	10% 33% y 24%
Total propiedades y equipos	2.147.650	592.510	686.629	-	3.426.789	
Depreciación acumulada	19.082	30.755	56.793	-	106.630	
Total Propiedad y equipos, neto	2.128.568	561.755	629.836	-	3.320.159	

	US\$			% Dep.
	31-dic-16	Adiciones	Transf.	31-dic-17
Costo:				
Terreno	829.123	-	-	829.123
Edificios	-	-	40.949	40.949 10% y 5%
Plantas reproductoras	710.349	477.286	-	1.187.635 6,67%
Muebles y enseres	-	2.800	-	2.800 10%
Equipos de riego	60.027	6.640	-	66.667 10%
Vehículos	1.815	-	-	1.815 20%
Construcciones en proceso	15.553	25.396	(40.949)	-
Maquinaria y equipos	10.614	8.047	-	18.661 10% 33% y 24
Total propiedades y equipos	1.627.481	520.169	-	2.147.650
Depreciación acumulada	10.114	8.968	-	19.082
Total Propiedad y equipos, neto	1.617.367	511.201	-	2.128.568

El cargo por depreciación de las propiedades, plantaciones y equipos es por US\$30.755 (2018) y US\$ US\$8.968 (2017).

5.- Cuentas por cobrar - Otras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar lo conforman:

	Notas	US\$	
		2018	2017
Préstamos a funcionarios y empleados		4.803	5.525
Impuesto a la renta, pagado en exceso		26.285	10.893
Impuestos diferidos		224	433
Anticipos por liquidar	a)	75.345	79.507
Total cuentas por cobrar		106.657	96.358
Menos provisión para cuentas dudosas	a)	-28.953	-28.953
Cuentas por cobrar, neto		77.704	67.405

- a) Incluye US\$72.000 que corresponde a anticipos entregados a Rilesa para adquisición de terrenos, sobre los que existe la provisión por dudosa recuperación de US\$28.953.

6.- Provisión de cuentas incobrables

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de la provisión de cuentas incobrables es de US\$28.953.

7.- Existencias

Existencias al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se descompone de la siguiente manera:

	US\$	
	2018	2017
Productos terminados	258.880	2.867
Materiales de embalaje	88.462	32.123
Suministros e imprenta	-	29.743
Importación en tránsito	-	442
Insumos agrícolas	38.183	-
	<u>385.525</u>	<u>65.175</u>

La Compañía ajustó su inventario de productos terminados producto de sus activos biológicos a valor razonable afectando a resultados US\$3.971 (2018) y US\$1.600 (2017).

8.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2018 y 2017 corresponde a depósitos a la vista en bancos locales

	US\$	
	2018	2017
Caja	-	7
Bancos	47.290	155.356
	<u>47.290</u>	<u>155.363</u>

9.- Capital

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2018, asciende a US\$20.000; suscrito y pagado, dividido en 20.000 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

Mediante inscripción de la Escritura Pública en el Registro Mercantil el 24 de abril del 2018 se aprueba aumentar el capital de la Compañía mediante la fusión por absorción con Unifrutti S.A. por US\$10.000. (Nota 1).

10.- Gastos acumulados por pagar

Los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, son por los beneficios sociales, así:

	US\$		
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Pagos
			Saldos al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	1.579	31.311	-29.396
Décimo cuarto sueldo	11.404	22.076	-20.828
Vacaciones	14.066	15.662	-7.110
Fondo de Reserva	222	18.203	-17.015
	<u>27.271</u>	<u>87.251</u>	<u>-74.349</u>
			<u>40.173</u>

	US\$		
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Pagos
			Saldos al 31-dic-17
Décimo tercer sueldo	3.234	19.823	-21.478
Décimo cuarto sueldo	10.443	15.778	-14.817
Vacaciones	6.632	9.915	-2.481,00
Fondo de Reserva	1.586	12.779	-14.143,00
	<u>21.895</u>	<u>58.295</u>	<u>-52.919</u>
			<u>27.271</u>

11.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Proveedores locales	221.267	74.177
Impuestos por pagar	14.453	8.261
Otras	57.862	22.543
	<u>293.582</u>	<u>104.981</u>

12.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario vigente para el 2018, establece que las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinvertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos

nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía al constituirse el 23 de diciembre del 2014 tiene un beneficio tributario de acuerdo al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno que dice que las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

13.- Gastos de operación

La descomposición de los gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

Nota	US\$	
	2018	2017
Gastos del Personal	2.338	3.758
Telefonía Celular	1.012	28
Gastos de Correo	34	30
Suministros y materiales	2.509	1.988
Seguridad y guardería	30.828	29.948
Suministros de Limpieza	2.022	576
Mantenimiento y reparaciones	36.380	22.461
Gastos de viaje	270	509
Depreciación	4	30.755
Amortización de intangibles		407
Impuestos tasas y contribuciones		13.861
Asesoría legal		0
Gastos Administrativos		23.983
Asesoría financiera contable		7.000
Servicios Profesionales		14.665
Gastos de retenciones asumidas		36
Gastos financieros	3	27.256
Otros		6.854
	200.209	131.649

14.- Pérdidas del ejercicio

Los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$620.610 (2018) y US\$413.330 (2017) la Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de las reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente.

15.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

16.- Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios diferidos contra los pasivos tributarios diferidos y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El movimiento de los impuestos diferidos activos, es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	-433	-615
Cargo (abono) a resultados del año	209	182
Saldo al final del año	<u>-224</u>	<u>-433</u>

El movimiento de los impuestos diferidos activos en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

	<u>Préstamos a empleados</u>
Saldo al inicio del año	-433
Cargo (abono) a resultados del año	209
Saldo al final del año	<u>-224</u>

17.- Convenios

La Compañía estableció convenio con el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad para acogerse a incentivos tributarios de acuerdo a lo establecido en el Art. 24 del COPCI, dicho convenio tendrá una

durabilidad de 15 años a partir de su suscripción. Un detalle de los incentivos tributarios son los siguientes:

- Exoneración del Impuesto a la Renta por cinco años, contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Tarifa de impuesto a la renta del 22% cuando ésta sea procedente
- Deducciones adicionales para el cálculo de impuesto a la renta
- Mecanismo de incentivo para incrementar la mejora de productividad, innovación para producción eco-eficiente.
- Beneficio para la apertura de capital social de la empresa a favor de sus trabajadores
- Facilidad de pago de los tributos de comercio exterior
- Deducción adicional para el cálculo de impuesto a la renta de compensación adicional para el pago de salario digno
- Exoneración del impuesto de salida de divisas para operaciones de financiamiento externo
- Exoneración del anticipo de impuesto a la renta por cinco años para toda la inversión nueva.

El 15 de noviembre del 2018 mediante Oficio No. MCEI-DSSI-2018-0007-O el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones inicia un proceso de monitoreo el cual requiere remitan información del proyecto de inversión detallando las actividades y cifras anuales realizadas por la Compañía. El plazo para ser contestado era en 15 días hábiles; a la fecha de nuestra revisión no ha sido contestado.

18.- Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2018 hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.

19.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la

autorización del Gerente General en marzo 11, 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la 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 eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o

reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.
