

# INFORME FINANCIERO

## GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.

2017

Guayaquil, Agosto 30 del 2019

Sr. Julián Días Días  
Gerente General  
GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente me dirijo a usted, para comunicarle que estoy haciendo la entrega del Informe de Auditoría Externa de estados financieros correspondiente al periodo año 2017, el mismo que deberá ser debidamente entregado a la Superintendencia de Compañía.

Agradeciendo de antemano por su amable atención, me suscribo de usted.

Atentamente,



\_\_\_\_\_  
CPA. Brenda Ordóñez Campoverde.  
SC-RNAE 588  
Reg. Nac. Cont. 5024

**GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo  
Políticas y Notas a los estados financieros

Agosto 30 de 2019  
Guayaquil - Ecuador

## **Informe del Auditor Independiente**

A la Junta General de Accionistas y Directorio  
De GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2017, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **Fundamento de la Opinión**

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

### **Asuntos Claves de Auditoría**

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar,

según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 588

  
CPA. **Brenda Ordóñez Campoverde**  
No. Licencia Profesional: 5024  
RUC Auditor: 0914800123001

Agosto 29 del 2019.  
Guayaquil - Ecuador

**GLOBAL FRESCH S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTA	Saldos al 31-dic-17	Saldos al 31-dic-16	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	7.351,82	93.398,80	-86.046,98
Activos financieros	7	1.500.002,09	1.110.184,78	389.817,31
Inventarios	8	141.354,97	126.669,64	14.685,33
Servicios y otros pagos anticipados	9	0,00	14.892,94	-14.892,94
Activos por impuestos corrientes	10	213.834,07	79.627,53	134.206,54
Otros Activos Corrientes	11	0,00	1.424,00	-1.424,00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.862.542,95</b>	<b>1.426.197,69</b>	<b>436.345,26</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Otros Activos No Corrientes	12	35.464,85	0,00	35.464,85
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>35.464,85</b>	<b>0,00</b>	<b>35.464,85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.898.007,80</b>	<b>1.426.197,69</b>	<b>471.810,11</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar	13	1.727.408,36	1.304.337,15	423.071,21
Otras obligaciones corrientes	14	59.665,41	120.084,88	-60.419,47
Otros pasivos corrientes	15	108.428,40	0,00	108.428,40
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.895.502,17</b>	<b>1.424.422,03</b>	<b>471.080,14</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.895.502,17</b>	<b>1.424.422,03</b>	<b>471.080,14</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	16	800,00	800,00	0,00
Reservas	17	170,57	97,57	73,00
Resultados acumulados	18	878,09	0,00	878,09
Resultados del ejercicio		656,97	878,09	-221,12
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.505,63</b>	<b>1.775,66</b>	<b>729,97</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.898.007,80</b>	<b>1.426.197,69</b>	<b>471.810,11</b>

  
 Sr. Julián Días Días  
 Gerente General

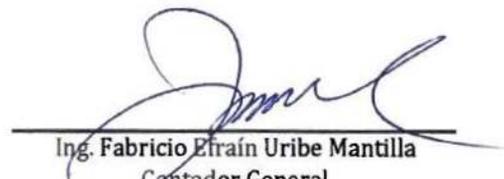
  
 Ing. Fabricio Efraín Uribe Mantilla  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**GLOBAL FRESCH S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		13.388.705,39	10.905.396,44
		<u>13.388.705,39</u>	<u>10.905.396,44</u>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de Ventas Frutas		9.995.495,10	7.802.021,23
Material de Empaque		2.381.312,28	2.146.107,71
Otros Costos		854.788,50	822.843,42
		<u>13.231.595,88</u>	<u>10.770.972,36</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>19</b>	<b>157.109,51</b>	<b>134.424,08</b>
<b>Otros Ingresos</b>		47,83	66.880,41
<b>GASTOS</b>			
Gastos Administrativos		115.785,56	151.457,02
Gastos Financieros		5.696,80	1.149,84
Otros Gastos		34.573,98	47.226,05
		<u>156.056,34</u>	<u>199.832,91</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores</b>	<b>20</b>	<b>1.101,00</b>	<b>1.471,58</b>
15% Participación trabajadores		165,15	220,74
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto</b>		<u>935,85</u>	<u>1.250,84</u>
Impuesto a la renta		205,89	275,19
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		0,00	<u>58,76</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas</b>		<u>729,96</u>	<u>975,66</u>
10% de Reserva Legal		73,00	0,00
<b>GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<u><u>656,96</u></u>	<u><u>975,66</u></u>

  
 Sr. Julián Díaz Díaz  
 Gerente General

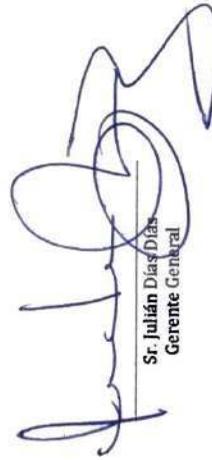
  
 Ing. Fabricio Efraín Uribe Mantilla  
 Contador General

---

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**GLOBAL FRESCH S.A**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Expresado en dólares)

	CAPITSOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULT. ACUMUL. ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	800,00	0,00	0,00	170,57	878,09	0,00	656,97	2.505,63
Saldo Re expresado del Periodo Inmediato anterior	800,00	0,00	0,00	97,57	0,00	0,00	878,09	1.775,66
Saldo del periodo Inmediato anterior	800,00	0,00	0,00	97,57	0,00	0,00	878,09	1.775,66
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	0,00	0,00	0,00	73,00	878,09	0,00	-221,12	729,97
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	73,00	878,09	0,00	-878,09	73,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	656,97	656,97

  
 Sr. Julián Díaz Díaz  
 Gerente General

  
 Ing. Fabricio Efraín Uribe Mantilla  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**GLOBAL FRESCH S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-86.046,98</b>	<b>92.398,80</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-86.046,98</b>	<b>47.976,32</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>12.964.901,43</b>	<b>9.778.894,72</b>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	12.964.901,43	9.778.894,72
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-12.901.593,69</b>	<b>-9.918.742,49</b>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-12.834.070,26	-9.918.742,49
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-67.523,43	0,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Dividendos pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dividendos recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>-149.354,72</b>	<b>187.824,09</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>0,00</b>	<b>44.422,48</b>
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	44.422,48
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>-86.046,98</b>	<b>92.398,80</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>93.398,80</b>	<b>1.000,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7.351,82</b>	<b>93.398,80</b>

  
 Sr. Julián Díaz Díaz  
 Gerente General

  
 Ing. Fabricio Efraín Uribe Mantilla  
 Contador General

## Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general.....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo.....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros.....	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas.....	7
3.9	Beneficios a los empleados.....	7
3.10	Provisiones y contingencias.....	8
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos.....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	8
3.14	Estado de flujo de efectivo.....	9
4.	Estimaciones de la administración.....	9
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país.....	10
5.2	Riesgo de mercado.....	10
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	10
5.4	Riesgo de liquidez.....	10
5.5	Riesgo de crédito.....	11
5.6	Riesgo de los activos.....	11
6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	11
7.	Activos Financieros.....	11
8.	Inventarios.....	12
9.	Servicios y Pagos Anticipados.....	12
10.	Activos por Impuesto Corriente.....	12

11.	Otros Activos Corrientes .....	13
12.	Otros Activos Corrientes .....	13
13.	Cuentas y Documentos por Pagar .....	13
14.	Otras Obligaciones corrientes .....	15
15.	Otros Pasivos Corrientes.....	15
16.	Capital Pagado .....	16
17.	Reservas .....	16
	Reserva Legal .....	16
18.	Resultados Acumulados.....	16
19.	Utilidad Bruta .....	16
20.	Impuesto a la Renta .....	17
21.	Principales Contratos .....	17
22.	Sanciones .....	17
23.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	18
24.	Hechos posteriores a la fecha de balance .....	18

## **1. Identificación de la entidad y actividad económica**

### **Nombre de La Entidad**

GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A.

### **RUC de la entidad**

0992950463001

### **Domicilio**

Km. 1 ½ Vía a Samborondón, Edificio SBC Office Center, piso 1 Oficina # 220  
Samborondón - Guayas-Guayaquil

### **Forma legal de la entidad**

La actividad principal de la compañía es la producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en todas sus fases, desde su siembre, cultivo y cosecha.

### **País de Incorporación**

Ecuador

### **1.1 Información general**

GLOBAL FRESH DEL ECUADOR S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. 22015046069 y # de trámite 983-7206593AZHAJXJ con fecha 26 noviembre del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones de Samborondón y Durán el 26 noviembre del 2015 con el # 263 y anotada bajo el repertorio # 809.

Con fecha 10 de diciembre se Inscribe el Cambio de Domicilio con expediente # 705627.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 18 de Octubre del 2018 los mismos que fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y Directorio en la fecha anteriormente mencionada.

## **2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Base para la preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

## **2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación**

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades "Conversión de la moneda extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán "moneda Extranjera".

## **2.3 Estados Financieros comparativos**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

## **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

### **3.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

#### **Reconocimiento y medición.**

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con

pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **3.4 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan a costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo.**

#### **Reconocimiento y medición**

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. 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 fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

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 su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias 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 Maquinarias 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.

Las Plantaciones se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, las plantaciones de banano son productoras de manera perenne, desde su siembra inicial, brinda frutos durante más de un periodo, según la NIC 41 y 16 en su última enmienda se refieren a que las plantas productoras deben de ser contabilizadas como una Propiedad Planta y Equipo.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de la propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 0% este impuesto pasa a formar parte del costo de los activos

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>PORCENTAJE</b>	
Edificios	5 %
Plantaciones Productoras	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, plantaciones y equipo. Una partida el rubro e propiedad, plantaciones y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Cuando el racimo está en crecimiento, como no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un bien idéntico, y no existen otros activos biológicos que puedan considerarse razonablemente comparables, la medición posterior fiable, se realizará mediante el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontado a una tasa corriente de mercado, puesto que se conoce con certeza el flujo de efectivo que recibirá por la venta de los bananos cosechados, así como los costos asociados para llevar a cabo a la cosecha.

### **3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles**

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

	<b>Años de vida útil Estimada</b>
Edificios	20 años
Plantaciones Productoras	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

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

### **Deterioro de Maquinarias y equipos**

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### **3.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

#### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

##### **Reconocimiento Inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### **Préstamos que devengan intereses**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### 3.8 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

### 3.9 Beneficios a los empleados

**Beneficios post empleos.-** La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

**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) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

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 en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar

marcha atrás, amparado en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

### **3.10 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros, No se conocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **3.11 Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de banano en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

### **3.12 Costos y Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### **3.13 Impuesto a la Renta**

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos

por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

### **Impuesto a la renta Diferido**

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

### **3.14 Estado de flujo de efectivo**

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

**Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **4. Estimaciones de la administración**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia 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 para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Propiedad, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

**Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

## 5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

### 5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### 5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

### 5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

### 5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

## 5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

## 5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

## 6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo disponible es la siguiente:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b><u>BANCOS LOCALES</u></b>		
Pichincha Ahorro #. 2202867345	3.800,00	1.800,00
Bolivariano Cta. Cte. # 0045023750	3.505,31	90.452,27
Pichincha Cta. Cte. #. 2100119828	46,51	1.146,53
<b>TOTAL</b>	<b>7.351,82</b>	<b>93.398,80</b>

## 7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b><u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
<b>Relacionados Locales</b>	<b>29.582,17</b>	<b>24.268,63</b>
Frutiboni S.A	29.074,60	24.268,63
Frutas Andinas del Ecuador S.A Fruandor	507,57	0,00
<b>No Relacionados del Exterior</b>	<b>722.728,59</b>	<b>658.616,57</b>
<b>Cientes del Exterior</b>		
Goodfarmer Foods Shangai	51.977,18	19.638,89
Ooo Voskhod	91.188,48	148.787,10
Rvi Russian Venture Investiments	40.837,31	108.058,51
Terminal Barnaul	37.085,23	0,00
Fyffes Fruit Imports LLC	501.640,39	382.132,07
<b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b>694.748,66</b>	<b>404.444,72</b>
Frutiboni S.A.	694.748,66	404.444,72

<b>Cuentas por cobrar no relacionadas</b>	<b>52.942,67</b>	<b>22.854,86</b>
Préstamo Productores	46.788,18	13.000,00
Anticipos Productores	0,00	1.000,00
Prestamos Empleados	6.154,49	206,37
Otras Cuentas por cobrar SRI	0,00	8.648,49
<b>TOTAL</b>	<b>1.500.002,09</b>	<b>1.110.184,78</b>

(\*) Cuentas relacionadas que no generan intereses por cobrar.

La compañía no ha aplicado provisión cuentas incobrables.

#### 8. Inventarios

La composición de los Inventarios es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>Inventario de mercadería</b>		
<b>Bodega General</b>		
Materiales e Insumos	141.354,97	126.669,64
<b>TOTAL</b>	<b>141.354,97</b>	<b>126.669,64</b>

Materiales e Insumos en Bodegas de San Juan, Milagro, Naranjal, La Maná

#### 9. Servicios y Pagos Anticipados

La composición de los Servicios y Pagos Anticipados es la siguiente:

<b>SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>		
Anticipos a proveedores varios	0,00	14.892,94
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>14.892,94</b>

#### 10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO DE IVA</b>	<b>213.826,16</b>	<b>79.582,06</b>
Crédito Tributario IVA	213.826,16	79.582,06
<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>	<b>7,91</b>	<b>45,47</b>
Crédito Tributario Impuesto Renta	7,91	45,47
<b>TOTAL</b>	<b>213.834,07</b>	<b>79.627,53</b>

**11. Otros Activos Corrientes**

La composición de los Otros Activos Corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Teapott S.A.	0,00	1.424,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>1.424,00</b>

**12. Otros Activos Corrientes**

La composición de los Otros Activos Corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Otros Activos (*)	35.464,85	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>35.464,85</b>	<b>0,00</b>

(\*) Valor que corresponde al saldo del impuesto a la renta único.

**13. Cuentas y Documentos por Pagar**

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>No Relacionadas Locales</b>	<b>1.578.468,53</b>	<b>1.136.105,04</b>
Cuentas Por Pagar - Proveedores	<b>849.010,18</b>	<b>915.101,74</b>
Construcciones T Arq	6.220,37	17.728,04
Contecon Guayaquil	3.495,29	29.997,80
Jaiac S.A.	4.411,88	14.582,65
Grupasa Grupo Papele S.A.	279.574,77	83.063,87
Industria Cartonera Palmar, Incarpalm	180.386,55	0,00
Rivera Hurtado Marcelo Iván	17.099,32	3.217,50
Papelera Nacional S.A.	45.615,23	313.919,14
Asanza Romero William	4.889,35	2.958,11
Risk Protection Risk S.A.	12.883,08	3.057,60
Industria Cartonera S.A.	199.250,38	274.367,91
Cantos Guanga Cynthia Elizabeth	6.806,25	14.673,05
Distribuidora de Pla Displasticos S.A.	48.841,65	20.882,40
Transgeokanrs S.A.	29.468,57	28.706,99
Otros Proveedores Locales	10.067,49	107.946,68
<b>Liquidaciones de Fruta</b>	<b>729.458,35</b>	<b>221.003,30</b>
Armas Salazar Nancy Germania	0,00	58.503,91
Armas Sánchez Fausto	0,00	22.005,16
Rodas Cedeño Digna Juana	69.969,34	0,00

Bravo Mendoza Washington	92.753,61	0,00
Calle Azuero Simón	14.773,60	0,00
Fuertes Bonilla Bautista Rafael	9.039,34	0,00
Granda Bravo Digno F	8.955,47	0,00
Labre López Milton Harb	73.598,84	0,00
Labre Morales Luis R	7.603,91	0,00
Mite Landin Gonzalo	35.651,54	0,00
Simbana Perez Maria Nieves	25.343,43	0,00
Vilema Caysaguano Galo Cirilo	17.813,82	0,00
Agroaereo S.A.	17.712,92	0,00
Espinoza Hoyos Fanny Yolanda	56.964,79	5.638,82
Peñañiel Gallo Wilson Bolívar	73.462,89	0,00
Suárez Echeverría Julio Cesar	28.903,72	0,00
León Barros Bella Olinda	16.469,33	0,00
Soto León Luis Smeling	33.709,28	0,00
Rivera Augusta Soledad	8.550,98	0,00
Agroaereo Fruit Expo S.A.	9.220,22	0,00
Labre Iván	13.518,85	0,00
Granda José	47.157,96	0,00
Huaraca Criollo Martha Marilú	15.323,29	0,00
Zambrano Marcos	25.960,91	0,00
Quintuna Simbana Eva María	0,00	32.613,12
Asoagriza Asociación Zamoban	0,00	102.165,09
Otros Liquidación Frutas	27.000,31	77,20
<b>Relacionadas Locales</b>	<b>50.746,25</b>	<b>55.689,32</b>
<b>Proveedores</b>		
Frutas Andinas Del Ecuador S.A. Fruandor	45.119,66	55.589,31
<b>Liquidaciones de Fruta</b>		
Frutiboni S.A.	5.626,59	100,01
<b>Otras Cuentas Por Pagar</b>	<b>98.193,58</b>	<b>112.542,79</b>
<b>Relacionados Locales</b>	<b>98.092,40</b>	<b>112.476,07</b>
Frutiboni S.A.	44.834,46	93.386,48
Frutas Andinas del Ecuador S.A Fruandor	53.257,94	19.089,59
<b>No Relacionadas Locales</b>	<b>101,18</b>	<b>66,72</b>
Reembolsos Empleados por Pagar	0,00	6,12
Caja Chica y Otros reembolsos	101,18	60,60
<b>TOTAL</b>	<b>1.727.408,36</b>	<b>1.304.337,15</b>

(\*) Cuentas relacionadas que no generan intereses por cobrar.

#### 14. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>47.182,27</b>	<b>115.537,96</b>
IVA por Pagar	28.695,97	386,37
Declaración de IVA Retenido	39,88	445,10
Retención I.R.1% y 2%	14.336,34	6.206,18
F.103 Ret. Fte. por Pagar SRI	4.110,08	108.500,31
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>1.489,75</b>	<b>1.135,08</b>
Aporte Personal al IESS	754,12	449,47
Prestamos al IESS	328,58	107,75
Aporte Patronal por pagar	407,05	577,86
<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>10.993,39</b>	<b>3.411,84</b>
Nomina Empleados por Pagar	5.589,31	242,66
Décimo Tercer Sueldo	937,56	262,50
Décimo Cuarto Sueldo	1.182,29	1.266,77
Vacaciones	3.119,08	1.419,17
15% Participación Empleados	165,15	220,74
<b>TOTAL</b>	<b>59.665,41</b>	<b>120.084,88</b>

La compañía no ha realizado estudio actuarial.

#### 15. Otros Pasivos Corrientes

La composición de Pasivos Diferidos es la siguiente:

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>108.428,40</b>	<b>0,00</b>
		0,00
Empaque Cobrado	104.942,89	0,00
Estiba de Cartón	767,95	0,00
Garantía Varios Productores	2.717,56	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>108.428,40</b>	<b>0,00</b>

## 16. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

### CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
DIAZ DIAZ JULIAN	87,50%	700	1,00	700,00
VARGAS GONZALEZ ANA ROSA	12,50%	100	1,00	100,00
	100%	800		800,00

## 17. Reservas

### Reserva Legal

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

En el periodo 2016 el saldo de esta cuenta es de \$ 97,57, la cual ha tenido una variación con respecto al año anterior de \$ 73,00 que fueron transferidos de Resultados del Ejercicio 2017 quedando un total en este periodo de \$ 170,57.

## 18. Resultados Acumulados

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

El saldo de esta cuenta está compuesto por el valor de \$ 878,09 el mismo que corresponde al periodo 2016.

## 19. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-17	dic-16
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por actividades ordinarias	13.388.705,39	10.905.396,44
<b>Costo de ventas y producción</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	13.231.595,88	10.770.972,36
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>157.109,51</b>	<b>134.424,08</b>

## 20. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-17	dic-16
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>1.101,00</b>	<b>1.471,58</b>
<b>Menos</b>		
15% Participación trabajadores	165,15	220,74
Utilidad antes del Impuesto Renta	<b>935,85</b>	<b>1.250,84</b>
100% Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
<b>Mas:</b>		
Gastos no deducibles	0,00	0,00
<b>Menos</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
<b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>	<b>935,85</b>	<b>1.250,84</b>
Impuesto a la Renta	205,89	275,19
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	58,76
<b>Utilidad del ejercicio antes de Reserva Legal</b>	<b>729,96</b>	<b>975,66</b>
<b>10% Reserva Legal</b>	<b>73,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>656,97</b>	<b>975,66</b>

## 21. Principales Contratos

Entre los principales clientes que la compañía tiene por la venta de plátanos de primera calidad verdes y frescos son GLOBAL FRESH TRADING SAS del país de Francia.

La compañía procederá a realizar declaraciones sustitutivas del formulario 101 del periodo 2016 y 2017

## 22. Sanciones

### (a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

### (b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

### (c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

### **23. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

### **24. Hechos posteriores a la fecha de balance**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Sr. Julián Días Días  
Gerente General



Ing. Fabricio Efraín Uribe Mantilla  
Contador General