

BAGSACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

BAGSACORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE	Pág.
Contenido	1
Informe del Auditor Independiente	2-4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-23

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de **BAGSACORP S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **BAGSACORP S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otros auditores independientes.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BAGSACORP S. A.** al 31 de diciembre de 2018, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión.-

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

4. La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

6. Mi objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

7. La opinión sobre el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y precepción de BAGSACORP S.A., al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por el Servicio de Rentas Internas, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.
8. He comunicado a los responsables de la Administración de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



- FERNANDO GARCIA BUSTOS

SCVS- RNAE-946

Abril 16, 2019

Guayaquil-Ecuador

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

ANEXO A

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

1. Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
2. Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
3. Evalúe si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
4. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base de contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
5. Evalúe la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.

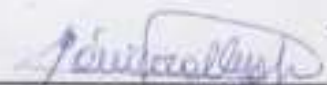
BAGSACORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en U.S.Dólares

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	68.314	33.688
Activos Financieros	5	473.718	272.585
Inventarios	6	95.138	124.484
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	8.762	352
Activos por Impuestos Corrientes	8	159.426	151.556
Total activos corrientes		805.358	582.665
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	9	355.613	292.986
Otros Activos No Corrientes	10	6.943	6.943
Total activos no corrientes		362.556	299.929
Total Activos		1.167.914	882.594



Ing. Monica Vallejo Klaere
Representante Legal



Ing. Judith Castillo Cepeda
Contador

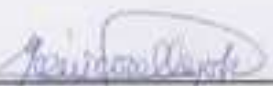
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BAGSACORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en U.S.Dólares

	Notas	2018	2017
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	76.189	62.602
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P		-	39.027
Otras Obligaciones Corrientes	12	64.676	38.401
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	157.502	58.632
Total pasivos corrientes		298.367	198.663
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	263.220	177.323
Total pasivos no corrientes		263.220	177.323
Total pasivos		561.587	376.186
Patrimonio			
Capital social	15	10.000	10.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		140.000	140.000
Reserva legal		5.546	5.546
Reserva Facultativa		347.933	347.933
Utilidad Acumulada		2.929	0
Utilidad del Ejercicio		99.919	2.929
Total patrimonio		606.327	506.408
Total pasivos y patrimonio		1.167.914	882.594

Ing. Monica Vallejo Klaere
Representante LegalIng. Judith Castillo Cepeda
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BAGSACORP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en U.S.Dólares

	NOTAS	Años terminados al 31 de Diciembre	
		2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS			
Ventas de Producto Terminado		1.572.021	1.057.891
Ventas de Producto Comercializado		3.170	24.306
(-) Dev.en Ventas		(49.110)	-
(-) Desc.en Ventas		(35.043)	(15.629)
Total Ingresos por Ventas	16	1.491.038	1.066.568
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de ventas y Produccion	17	(822.179)	(699.021)
Gastos de ventas	18	(139.302)	(88.371)
Gastos administrativos	19	(387.026)	(353.404)
Gastos financieros	20	(17.760)	(13.972)
Total Costos y Gastos Operacionales		(1.366.267)	(1.154.768)
Utilidad o Perdida Operacional		124.771	(88.200)
(+) Otros Ingresos / Egresos no Operacionales			
Otros Ingresos/Egresos no Operacionales		(7.219)	91.646
Total Otros Ingresos / EgresosNo Operacionales		(7.219)	91.646
Utilidad antes de Impuestos y Participación de trabajadores		117.552	3.446
(-) 15% Participación de trabajadores		(17.633)	(517)
Utilidad del Ejercicio		99.919	2.929


Ing. Monica Vallejo Klahere
Representante Legal


Ing. Judith Castillo Cepeda
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BAGSACORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en U.S. Dólares

Expresado en U.S.Dólares									
	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			Total patrimonio	
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICAR	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10.000	140.000	5.545	347.933	2.929	-	99.919	606.327	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	10.000	140.000	5.545	347.933	-	-	2.929	506.408	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO									
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES									
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES					2.929	-	-2.929		
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)									
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	2.929	-	99.919	102.848	


Ing. Monica Vallejo Riquelme
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Judith Castillo Cepeda
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

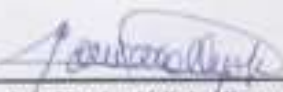
BAGSACORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en U.S.Dólares

	2018	2017
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,335,113	1,065,824
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	-1,215,373	-1,068,309
Otros ingresos, Neto	-34,628	-27,990
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	85,112	(30,474)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(135,335)	-78,212
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión	(135,335)	-78,212,49
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	114,617	62,694
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	66,380
Cuentas por pagar accionista L/P	-29,769	-
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	84,849	129,074
 Incremento neto en efectivo	 34,625	 20,388
Saldo al inicio del año	33,688	13,301
Saldo al final del año	68,314	33,688



Ing. Monica Vallejo Klaere
Representante Legal



Ing. Judith Castillo Cepeda
Contador

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

BAGSACORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en U.S.Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	117.552	3.448
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión depreciación y amortización	75.614	54.818
Ajustes por Gastos	-	-516
	<u>75.614</u>	<u>54.303</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(155.925)	(743)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(34.828)	(5.094)
Impuestos por recuperar	-	-
Inventarios	29.347	27.743
Otros Activos	-	-21.401
Cuentas por pagar compañías comerciales	44.509	-7.715
Otras cuentas por Pagar	9.159	38.964
Beneficios a empleados	-	(3.791)
Anticipo de Clientes	-	(20)
Otros Pasivos	(517)	(117.164)
	<u>(108.054)</u>	<u>(88.221)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>85.112</u>	<u>(30.473)</u>


Ing. Monica Vallejo Klaere
Representante Legal
Ing. Judith Castillo Cepeda
Contador

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

BAGSACORP S. A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

BAGSACORP S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 25 de Junio de 1996. Bajo la denominación de BAGSACORP S.A., e inscrita Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de Julio de 1997, con el número 12.451. Su actividad está regida por la ley de compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Su objetivo principal: Es la producción, importación, exportación y comercialización de productos industrializados para la actividad Agrícola.

Capital Social:

La Compañía BAGSACORP S.A. posee un capital de \$10,000.00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una de ellas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiera la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar a sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Inventarios.- Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización.

Materia prima, repuestos y materiales: el costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

(f) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los

desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el período en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

		% DEP.
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computo	3	33.33%

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(g) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(h) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(i) Reservas y Resultados Acumulados.-

- o **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(j) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de zunchos plásticos.

(k) Reconocimiento de costos y gasto.-

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

(l) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos	1 de enero de 2018

con clientes

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 16 Arrendamientos

Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

Aún no definida

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	500	8.400
Bancos	67.614	25.288
	<u>68.314</u>	<u>33.688</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
CLIENTES NO RELACIONADOS	399.528	236.119
CHEQUES POSFECHADOS CLIENTES VARIOS	6.149	13.633
CLIENTES RELACIONADOS 5.1	56.530	8.180
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PRESTAMOS EMPLEADO	1.005	19.446
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	-	290
OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIOS	30.487	9.261
PRESTAMOS SOCIOS	-	2.730
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(19.981)	(17.075)
	<u>473.718</u>	<u>272.585</u>

5.1 CLIENTES RELACIONADOS

El detalle de clientes relacionados al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
AMERICAN PAINT S.A.	54.389	22
MEGAGENCIA S.S.	-	1.375
PROCESSING PRODUCTS S.S.	2.141	2.141
PROKOFIER S.A.	-	4.642
	<u>56.530</u>	<u>8.180</u>

6. INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
MATERIA PRIMA	51.115	88.513
SUMINISTROS DE EMPAQUE	1.079	955
PRODUCTO TERMINADO	41.224	33.170
PRODUCTO COMERCIALIZADO	1.720	1.846
	<u>95.138</u>	<u>124.484</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
ANTICIPO A PROVEEDORES	8.762	352
ANTICIPO A COMPRA DE REPUESTOS	-	-
	<u>8.762</u>	<u>352</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO IVA	111.281	97.119
CREDITO TRIBUTARIO (LR)	13.289	14.302
RETENCIONES RECIBIDAS DEL EJERCICIO	34.856	40.135
	<u>159.426</u>	<u>151.556</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 consistían en:

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Vehículos	298.526	(1.974)	296.552
Maquinarias y equipos	220.460	-	220.460
Muebles y Enseres	4.411	-	4.411
Instalaciones y adecuaciones	2.313	-	2.313
Equipos de Computación	13.027	-	13.027
Terrenos Brisas de Santay-Duran	-	50.000	50.000
Construcciones en Proceso	-	39.011	39.011
	<u>538.736</u>	<u>87.037</u>	<u>625.773</u>
Depreciación Acumulada	(245.750)	(24.410)	(270.160)
	<u>292.986</u>	<u>62.627</u>	<u>355.613</u>

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Vehículos	228.091	70.446	298.526
Maquinarias y equipos	216.460	4.999	220.460
Muebles y Enseres	4.411	-	4.411
Instalaciones y adecuaciones	-	2.313	2.313
Equipos de computación	12.572	455	13.027
	460.524	78.212	538.737
Depreciación Acumulada	(190.932)	(54.818)	(245.750)
	269.593	23.394	292.986

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
DEPOSITOS EN GARANTIA	6.943	6.943
	6.943	6.943

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	76.013	62.398
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	176	204
	76.189	62.602

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 consistían en:

	2018	2017
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	21.380	16.241
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.122	2.960
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	17.312	15.272
SUELDOS POR PAGAR	5.226	5.412
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR 6%	17.633	55
	64.673	39.940

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2018 consistian en:

	2018	2017
GONZEMBACH IGLESIAS PABLO	-	12.832
GONZEMBACH VALLEJO PABLO ALEJANDRO	-	46.000
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR A L/P	156.485	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	1.007	-
	<u>157.502</u>	<u>58.832</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2018 consistian en:

	2018	2017
PRESTAMO BANCO DE MACHALA	138.784	89.457
PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL	64.879	7.203
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL	-	50.821
TARJETAS DE CREDITO	59.757	29.842
	<u>263.220</u>	<u>177.323</u>

15. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de diez mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 10.000 Acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada uno como sigue:

ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES	VALOR POR ACCION	% POR ACCION	VALOR TOTAL
GONZEMBACH VALLEJO PABLO ALEJANI	9,999	1,00	99,99%	9.999,00
ARBOLEDA JAIMÉ CARLOS JULIO	1	1,00	0,01%	1,00
	<u>10.000</u>		<u>100%</u>	<u>10.000,00</u>

16. INGRESOS OPERACIONALES

	2018	2017
VENTA PRODUCTO TERMINADO	1.572.021	1.057.891
VENTA PRODUCTO COMERCIALIZADO	3.170	24.306
DESCUENTOS EN VENTAS	(35.043)	(15.629)
DEVOLUCIONES EN VENTAS	(49.110)	-
	<u>1.491.038</u>	<u>1.066.568</u>

17. COSTOS OPERACIONALES

	2018	2017
COSTO DE VENTA	500.510	420.097
COSTO DE FABRICACION	321.669	278.924
	822.179	699.021

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 los Gastos de Ventas consistían en:

	2018	2017
COMISIONES EN VENTAS	117.149	77.355
TRANSPORTE Y ESTIBAS	16.098	8.149
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	6.055	2.887
	139.302	88.371

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 los Gastos Administrativos consistían en:

	2018	2017
SUELDOS Y REMUNERACIONES A EMPLEADOS	94.610	83.270
APORTES IESS-ADMINISTRACION	14.219	11.383
BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	5.153	10.525
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	19.024	16.676
HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES	29.275	19.924
SUMINISTROS Y MATERIALES	5.655	3.859
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.434	1.201
ARRIENDOS DE BIENES INMUEBLES	7.732	7.925
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	12.545	4.530
SERVICIOS BASICOS	19.938	10.235
GASTOS DE GESTION	4.271	17.677
SEGUROS GENERALES	12.688	24.011
GASTOS DE VIAJE	13.387	-
REPARACION, MANT.Y ADECUACIONES	41.496	45.670
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	213	1.487
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	43.921	43.188
PROVISIONES	3.878	835
GASTOS NO DEDUCIBLES	53.567	5.028
	387.026	353.404

20. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 los gastos Financieros consistían en:

	2018	2017
INTERESES BANCARIOS	12.183	5.803
COMISIONES BANCARIAS	4.902	8.583
GASTOS BANCARIOS	665	1.586
	17.760	13.972

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	117.552	3.446
(-) 15% Participación trabajadores	(17.633)	(517)
Utilidad antes de impuestos	99.919	2.929
(+) Gastos no deducibles	53.567	5.026
Utilidad Gravable	153.486	7.957
Impuesto a la renta causado	33.767	1.751
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	9.837	10.413
(+) Rebaja del Saldo del Anticipo	9.837	(4.165)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio	(0)	6.248
Impuesto a la renta causado Mayor al Anticipo	23.930	-
Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	9.837	6.248
(-) Retenciones del periodo	(14.911)	(10.616)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(8.922)	-
(-) Crédito tributario por ISD	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores por ISD	(9.835)	-
Saldo a favor del Contribuyente	-	(4.368)

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta,

individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- o Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinativo sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(d) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

21. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital.

22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes reconocidos de acuerdo a sus políticas, con el objeto de minimizar la pérdida financiera por incumplimiento solicita depósitos o transferencias bancarias.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por un gran número de clientes de provincias en zonas geográficas bananeras.

La compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas. No ha habido concentración de riesgo de crédito que exceda de un 20% de activos monetarios brutos durante el año.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.