

CORPMUNDO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CORPMUNDO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas

CORPMUNDO S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de la empresa **CORPMUNDO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **CORPMUNDO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. He efectuado mi auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No, SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y he cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros

3. La dirección de **CORPMUNDO S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, he aplicado un juicio profesional y he mantenido una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- He identificado y evaluado riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñado y ejecutado procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- He obtenido conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- He evaluado si las políticas contables son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- He concluido sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración, de la base 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 concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en este 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.

- He evaluado la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otras cuestiones

5. Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido presentados con fines comparativos, tal como lo requieren las normas NIIF. Dichos estados contables no han sido auditados, porque de acuerdo a la normativa vigente, a partir del ejercicio económico 2017 la Compañía está obligada a la contratación de auditoría externa.



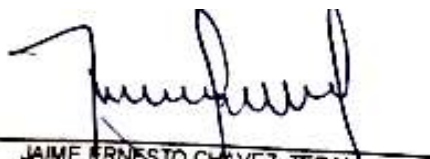
Econ. Carlos Enrique Garzón Reinoso, CPx
SC-RNAE No. 846

Abril 09 del 2018
Guayaquil - Ecuador

CORPMUNDO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> (no auditado)
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	405,880	61,981
Activos financieros	7	38,798	12,453
Inventarios		3,046	3,046
Seguros Pagados por Anticipado		-	2,705
Otros activos corrientes		358	69,082
Total Activo Corriente		448,081	149,266
ACTIVO NO CORRIENTE:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades Maquinarias y Equipo	8	1,563,778	632,244
Depreciacion Acumulada		- 121,267	- 117,695
Total propiedad, planta y equipos - neto		1,442,511	514,549
TOTAL ACTIVOS		1,890,592	663,814
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos Financieros	9	239,969	50,738
Otras Obligaciones Corrientes	10	100,622	66,855
Total Pasivo Corriente		340,592	117,593
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Obligaciones no Corrientes	11	452,729	
Total Pasivos		793,321	117,593
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		11,170	11,170
Reserva Facultativa		7,654	7,654
Reserva por Revalorización de Patrimonio		894,482	-
Utilidades acumuladas		120,717	475,151
Resultado del Ejercicio		62,447	51,447
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1,097,270	546,221
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1,890,592	663,814

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

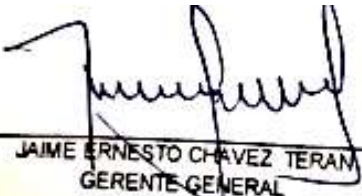

JAIME ERNESTO CHAVEZ TERAN
GERENTE GENERAL


CLAUDIO GUILLERMO FUENTES PACHECO
CONTADOR

CORPMUNDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> (no auditado)
VENTAS NETAS	12	1,455,949	1,441,069
Otros Ingresos Netos		19,095	-
TOTAL DE INGRESOS		1,475,044	1,441,069
 (-) COSTO DE VENTAS	13	1,214,947	1,267,969
Utilidad bruta:		260,097	173,100
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>			
(-) Gastos de Administración		167,714	95,503
(-) Gastos Financieros		733	-
		-	-
TOTAL		168,447	95,503
 TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,383,394	1,363,472
		-	-
 Utilidad antes de participación laboral e I/R		91,650	77,597
15% Participación laboral en las utilidades		13,748	11,640
Utilidad antes de Impuesto		77,903	65,957
Impuesto Unico		15,456	14,511
Utilidad después de Impuesto Corriente		62,447	51,447
 Utilidad del Ejercicio		62,447	51,447

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 JAIME ERNESTO CHAVEZ TERAN
 GERENTE GENERAL

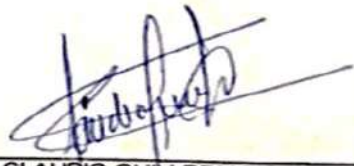

 CLAUDIO GUILLERMO FUENTES PACHECO
 CONTADOR

CORPMUNDO S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****Expresado en Dólares de E.U.A.**

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva Valuacion Patrimonio	RESULTADOS			TOTAL
					Adopción NIIF primera vez	Acumulados Años Anteriores	Del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2016	800	11,170	7,654			408,108	67,042	494,774
<u>Transacciones del año</u>								
Aumento de Capital								-
Participación laboral del Ejercicio						-	(11,640)	(11,640)
Impuesto a la Renta del Ejercicio							(14,511)	(14,511)
Transferencias Resultados						67,042	(67,042)	-
Utilidad del ejercicio							77,597	77,597
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	11,170	7,654		-	475,150	51,446	546,221
<u>Transacciones del año</u>								
Reserva Legal								-
Participación laboral del Ejercicio							(13,747)	(13,747)
Impuesto a la Renta del Ejercicio							(15,456)	(15,456)
Transferencias de Resultados						51,446	(51,446)	-
Ajustes de ejercicio anterior						-		-
Valuacion de Terrenos					894,482			894,482
Repartición de utilidades accionistas						(405,880)		(405,880)
Utilidad del ejercicio							91,650	91,650
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	11,170	7,654	894,482	-	120,716	62,447	1,097,270

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


JAIME ERNESTO CHAVEZ TERAN
GERENTE GENERAL

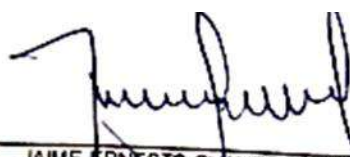

CLAUDIO GUILLERMO FUENTES PACHECO
CONTADOR

CORPMUNDO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2017	2016 (no auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	334,101	6,071
Clases de cobros por actividades de operación	1,443,913	1,443,309
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,443,913	1,443,309
Clases de pagos por actividades de operación	(1,109,813)	(1,437,239)
Pagos a proveedores y trabajadores	(1,277,347)	(1,389,623)
Otras entradas (salidas) de efectivo	167,534	(47,616)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(931,533)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(931,533)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	941,331	
Aumento de cuentas por pagar a largo plazo	452,729	
Por Valuación del Patrimonio	894,482	
Pago de utilidades acumuladas	(405,880)	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	343,899	6,071
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	61,981	55,910
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	405,880	61,981
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	62,447	51,447
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(25,632)	(26,151)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,572	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15,456)	(14,511)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(13,748)	(11,640)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	297,286	(19,225)
Aumento (Disminución) de Cuentas por Cobrar de clientes	(31,131)	2,240
Disminución en otras cuentas cobrar	76,214	48,591
Disminución de Inventarios		125
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar a proveedores	131,679	(145,141)
Aumento de otras cuentas por pagar	120,524	74,960
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	334,101	6,071

*Las notas a los estados financieros adjuntas
son parte integrante de este estado.*


JAIME ERNESTO CHAVEZ TERAN
GERENTE GENERAL


CLAUDIO GUILLERMO FUENTES PACHECO
CONTADOR

CORPMUNDO S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Cantón Guayaquil, el 17 de junio de 1.997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo el 22 de julio de 1.997 .

El 21 de mayo del 2.001 mediante escritura pública realizó aumento de capital social, quedando establecido en ochocientos dólares.

Su actividad es la producción y venta de Banano, y los ingresos de la compañía corresponden a la venta de la fruta.

La Compañía se encuentra ubicada con domicilio en el Cantón Babahoyo, parroquia Clemente Baquerizo en la calle La Aventura S/N Centro de acopio Duran Gas y Juan Montalvo, es propietaria de las Haciendas Carlos Horacio de 102 hectáreas de las cuales 96 hectáreas están sembradas con cultivo de Banano en producción y la Hacienda El Retiro con 45 hectáreas con cultivo de Banano en producción.

Las operaciones de la Hacienda El Retiro provenientes de la producción y venta de Banano se encuentran entregados en contrato de Comodato a los accionistas de la compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, expide el Reglamento sobre la Información y Documentos que están Obligadas a Remitir Anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las sociedades sujetas a su control y vigilancia; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes

para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados 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 primario 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.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- Las entidades debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre del 2017. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre 2017 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y emitido. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicas.

La NIIF 15 de Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones es efectiva a partir de periodos que inicien en o después de 1 de enero del 2018 . El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprenden el efectivo disponible, los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista y las inversiones temporales realizadas en el sector financiero.

Inventarios.- Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la NIC 2 al Costo cuando este es menor que el Valor Neto Realizable.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable.

En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación de la venta del servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del servicio.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la compañía.

Activos por impuesto corriente.- Representan principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año, mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Propiedad, Planta y Equipos, neto.- Las maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

Están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Activos Biológicos.- La Sección 34 de la NIIF para PYMES establece el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable al momento de la cosecha. Las plantaciones son medidas a su valor neto de realización, menos la depreciación acumulada.

Provisión por beneficios a empleados.- La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto Único.- Según el Art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno para la actividad bananera, existe un impuesto a la renta único. Conforme a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entró en vigencia en el 2015, el impuesto único para el sector bananero va de 1,0% a 2,0% sobre ingresos dependiendo de las cajas de banano producidas, vendidas y/o exportadas.

Según la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interna publicada en el R.O. 660 del 31 de diciembre del 2015, Para la venta local de banano producido por el mismo contribuyente, la tarifa progresiva vigente es:

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 1.000	1,00%
De 1.001 a 5.000	1,25%
De 5.001 a 20.000	1,50%
De 20.001 a 50.000	1,75%
De 50.001 en adelante	2,00%

En el Proyecto de Ley Orgánica de Incentivos Tributarios publicado en el R.O. 860 del 12 de octubre del 2016 consta una Disposición Transitoria Única que textualmente dice “El impuesto a la renta único previsto en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno tendrá una vigencia de diez (10) años a partir del ejercicio fiscal siguiente a la publicación de esta ley. Durante dicho período, el Servicio de Rentas

Internas establecerá de manera progresiva los requisitos y deberes que deberán cumplir los sujetos pasivos a efectos de contribuir con la formalización del sector”.

3. **ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO**

En el transcurso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos de:

Riesgo Comercial.- La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio de compra de la caja de banano.

Existe un precio mínimo de Sustentación fijado según Acuerdo del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, que para el año 2017 fue de USD\$6,26 por cada caja de 43 libras y 41 libras y según el tipo de cajas, de la siguiente manera:

Tipo de Caja	Tipo de Fruta	Peso/Caja Libras	Precio Mínimo de Sustentación USD/Caja	USD/libra
22XU	BANANO	41.5-43	6.2600	0.1508
208	BANANO	31	4.6747	0.1508
2527	BANANO	28	4.2225	0.1508
22XUCSS	BANANO	46	3.4686	0.0754
STARBUCK22	BANANO	10	1.6290	0.1629
BB	ORITO	15	4.4420	0.2961
BM	MORADO	15	4.4420	0.2961

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, a través de la Unidad de Banano monitorea que se realicen contratos de compraventa entre el productor y el exportador de la fruta, el mismo que obligatoriamente debe registrarse en el MAGAP. Sin embargo existe un mercado no regulado denominado “spot”, en donde el precio de la caja varía al alza o la baja dependiendo de la demanda internacional.

4. **ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos (1)		61,981
Inversiones Temporales (2)	405,880	-
TOTAL	405,880	61,981

(1) Corresponde a cuenta corriente que se mantiene en Banco Pichincha.

(2) Correspondiente a inversión en Banco Pichincha a una tasa de rendimiento de 5,00% anual y vencimiento al 15 de mayo 2018.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	31,131	-
Relacionadas	392	3,300
Empleados	3,850	2,650
Otras cuentas por cobrar	3,425	6,503
TOTAL	38,798	12,453

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Cuentas	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Ajustes Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	513,989			(1) 894,482	1,408,470
Maquinarias y Equipos	74,225				74,225
Vehiculos	30,888	35,715			66,603
Equipos de Computación	8,010	1,338			9,347
Muebles y Enseres	5,131	-			5,131
	632,244	37,053		894,482	1,563,777
Depreciación Acumulada	(117,695)	(3,572)		-	(121,267)
Saldos Finales	514,548	33,481	-	894,482	1,442,511

(1) Corresponde al valor ajustado del terreno y plantación de Banano tomando de referencia el avalúo de los municipios de Baba y Babahoyo correspondiente al pago de predios del 2.017

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	182,417	50,738
Sobregiro Bancario	56,512	
Relacionadas	1,040	-
TOTAL	239,969	50,738

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales	23,403	18,685
Impuestos	3,180	1,321
Desahucio por pagar		31,425
Jubilacion Patronal por pagar		15,424
Otras Cuentas por Pagar	74,040	-
TOTAL	100,623	66,855

11. **OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar accionistas	405,880	-
Desahucio por pagar	31,425	-
Jubilacion Patronal por pagar	15,424	-
TOTAL	<u>452,729</u>	<u>-</u>

12. **INGRESOS**

Los ingresos de la compañía están representados en el 99% por ventas de banano, los ingresos están reconocidos y registrados en su totalidad, considerando que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los productos y servicios, y no retiene el control efectivo sobre los mismos.

13. **COSTOS**

Los costos registrados corresponden al importe invertido en la producción de banano, siendo el margen operacional del 19%.

14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 29 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.