

CORPMUNDO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CORPMUNDO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<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 - 16

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 2018 y 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 2018 y 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.



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

Abril 22 del 2019
Guayaquil - Ecuador

CORPMUNDO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	408.427	405.880
Activos financieros	7	122.620	38.798
Inventarios		3.046	3.046
Otros activos corrientes		524	358
Total Activo Corriente		534.617	448.081
ACTIVO NO CORRIENTE:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades Maquinarias y Equipo	8	1.658.731	1.563.778
Depreciación Acumulada		181.474	121.287
Total propiedad, planta y equipos - neto		1.477.257	1.442.511
TOTAL ACTIVOS		2.011.874	1.890.592
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos Financieros	9	221.075	239.969
Otras Obligaciones Corrientes	10	89.502	100.622
Total Pasivo Corriente		310.577	340.592
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Obligaciones no Corrientes	11	505.070	452.729
Total Pasivos		815.647	793.321
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		11.170	11.170
Reserva Facultativa		7.654	7.654
Reserva por Revalorización del Patrimonio		894.482	894.482
Utilidades acumuladas		183.164	120.717
Resultado del Ejercicio		98.957	62.447
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1.196.227	1.097.271
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		2.011.874	1.890.592

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 2018 Y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS DE BANANO	12	1.796.723	1.455.949
Ventas de Rechazo de Banano		12.058	-
TOTAL DE INGRESOS		1.808.781	1.455.949
(-) COSTO DE VENTAS	13	1.513.106	1.214.947
Utilidad bruta en Ventas:		295.673	241.002
<u>GASTOS DE OPERACION:</u>			
(-) Gastos de Administración		168.091	167.714
(-) Gastos Financieros		11.282	733
UTILIDAD OPERACIONAL		179.373	168.447
(+) Otros Ingresos		22.593	19.095
Utilidad antes de participación laboral e I/R		138.893	91.650
15% Participación laboral en las utilidades		20.834	13.748
Utilidad antes de Impuesto		118.059	77.903
Impuesto Unico		19.102	15.456
Utilidad después de Impuesto Corriente		98.957	62.447
Utilidad del Ejercicio		98.957	62.447

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 2018 Y 2017
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva Valuación Patrimonio	RESULTADOS		TOTAL
					Acumulados Años Anteriores	Del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2017	800	11.170	7.654		475.150	51.446	546.220
Transacciones del año							
Aumento de Capital							
Participación laboral del Ejercicio						(13.747)	(13.747)
Impuesto a la Renta del Ejercicio						(15.456)	(15.456)
Valuación de Terrenos				894.482			894.482
Transferencias Resultados					51.446	(51.446)	
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	1.097.271
Transacciones del año							
Reserva Legal							
Participación laboral del Ejercicio						(20.834)	(20.834)
Impuesto a la Renta del Ejercicio						(19.102)	(19.102)
Transferencias de Resultados					62.447	(62.447)	
Ajustes de ejercicio anterior							
Valuación de Terrenos							
Repartición de utilidades accionistas							
Utilidad del ejercicio						138.893	138.893
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	11.170	7.654	894.482	183.163	98.967	1.196.228

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

JAI ME ERNESTO CHAVEZ TERRAN
 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 2018 Y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	45,161	334,101
Clases de cobros por actividades de operación	1,831,374	1,443,913
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,831,374	1,443,913
Clases de pagos por actividades de operación	(1,786,214)	(1,109,813)
Pagos a proveedores y trabajadores	(1,673,379)	(1,277,347)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(112,835)	167,534
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(94,954)	(931,533)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(94,954)	(931,533)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	52,341	941,331
Aumento de cuentas por pagar a largo plazo	53,198	452,729
Por Valuación del Patrimonio	-	894,482
Pago de utilidades acumuladas	-	(405,880)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(857)	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,548	343,899
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	405,880	61,981
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	408,428	405,880
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	408,428	405,880
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	138,893	62,447
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	20,272	(25,632)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	60,208	3,572
Ajustes por gasto por impuesto a la renta unico	(19,102)	(15,456)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(20,834)	(13,748)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(114,004)	297,286
Aumento (Disminución) de Cuentas por Cobrar de clientes	(82,122)	(31,131)
Aumento Disminucion en otras cuentas cobrar	(1,867)	76,214
Aumento Disminucion en otros activos	-	-
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(257,497)	131,679
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	224,028	120,524
Aumento (Disminución) en beneficios empleados	6,368	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(2,915)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	45,161	334,101

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 2018 y 2017

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 entregadas en contrato de Comodato a los accionistas de la compañía.

2. BASES DE PRESENTACION Y 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 deben 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 2018. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre 2018 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 Compañía no ha aplicado la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual indica cómo reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. Esta NIIF ha sido revisada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero su aplicación es efectiva a partir de periodos que inicien en o después de 1 de enero del 2019.

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 producto caja de banano y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de la caja de banano.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la recepción del inventario, 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.

La Compañía se acoge a la enmienda realizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo sobre Planta Productoras en NIIF completas. De esta manera, renuncia a la

aplicación de la Sección 34 de la NIIF para PYMES que establece el tratamiento contable de los Activos Biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación.

La enmienda lleva al alcance de la NIC 16 a las plantaciones que se utilizan exclusivamente para cultivos, especialmente plantas productoras maduras que ya no tienen una transformación biológica significativa. De tal forma que se contabilizan de la misma manera que las propiedades, planta y equipo.

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 2018 fue de USD\$6,20 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/libra
22XU	BANANO	41.5-43	\$ 6.200	0.1494
22XU	BANANO	45	\$ 6.723	0.1494
208	BANANO	31	\$ 4.631	0.1494
2527	BANANO	28	\$ 4.183	0.1494
22XUCSS	BANANO	45	\$ 3.357	0.0746
BB	ORITO	15	\$ 4.3890	\$0.2926
BM	BANANO	15	\$ 6.3890	\$0.2926

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 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	30.221	-
Inversiones Temporales (2)	378.207	405.880
TOTAL	408.427	405.880

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

(2) Correspondiente a inversión en Banco Pichincha a una tasa de rendimiento que fluctúa entre el 3,90% y 5,75% anual y vencimiento entre el 19 de marzo 2019 y 17 de mayo 2019.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (1)	40.920	31.131
Relacionadas (2)	80.000	392
Empleados	1.330	3.850
Otras cuentas por cobrar	370	3.425
TOTAL	122.620	38.798

(1) Corresponde a una cuenta por cobrar a Asisbane.

(2) Corresponde a una cuenta por cobrar al Sr. Jaime Chávez.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos (1)	513.989		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
	<u>632.244</u>	<u>37.053</u>	<u>894.482</u>	<u>1.563.777</u>
Depreciación Acumulada	<u>(117.695)</u>	<u>(3.572)</u>	<u>-</u>	<u>(121.267)</u>
Saldos Finales	<u>514.548</u>	<u>33.481</u>	<u>894.482</u>	<u>1.442.511</u>

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	1.408.470		(466.809)	941.661
Edificios	-		36.809	36.809
Maquinarias y Equipos	74.225	3.900	180.000	258.125
Plantas Productoras	-		250.000	250.000
Vehiculos	66.603	91.054		157.657
Equipos de Computación	9.347	-		9.347
Muebles y Enseres	5.131	-		5.131
	<u>1.563.777</u>	<u>94.954</u>	<u>-</u>	<u>1.658.731</u>
Depreciación Acumulada	<u>(121.267)</u>	<u>(60.208)</u>	<u>-</u>	<u>(181.474)</u>
Saldos Finales	<u>1.442.511</u>	<u>34.746</u>	<u>-</u>	<u>1.477.257</u>

- (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 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	172.589	182.417
Sobregiro Bancario	-	56.512
Relacionadas (1)	<u>48.486</u>	<u>1.040</u>
TOTAL	<u>221.075</u>	<u>239.969</u>

- (1) Corresponde una cuenta por pagar a Hacienda El Retiro.

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales	29,037	23,403
Impuestos	6,572	3,180
Otras Cuentas por Pagar	53,893	74,040
TOTAL	<u>89,502</u>	<u>100,622</u>

11. **OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar accionistas (1)	405.023	405.880
Banco Guayaquil (2)	53.198	-
Desahucio por pagar (3)	31.425	31.425
Jubilación Patronal por pagar (3)	15.424	15.424
TOTAL	<u>505.070</u>	<u>452.729</u>

(1) El saldo de la cuenta por pagar a los accionistas no tiene una fecha de vencimiento para la cancelación de la misma y tampoco genera intereses.

(2) Corresponde a un préstamo con el Banco de Guayaquil a una tasa de interés del 9,00% y a un vencimiento al 10 de febrero del 2022.

(3) La compañía no ha realizado estudio actuarial para el período 2018.

12. **INGRESOS**

Los ingresos de la compañía están representados en el 98% 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 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 17%.

14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros (22-04-2019), no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.