



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COMGUABO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COMGUABO S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 31



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

COMGUABO S.A.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMGUABO S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMGUABO S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **COMGUABO S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración 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 Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMGUABO S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE N° 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**COMGUABO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	27.927,35	18.910,15
Activos Financieros	2	432.758,54	378.919,88
Inventarios	3	182.700,00	31.991,74
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	2.540,00	3.804,02
Activos por Impuestos Corrientes	5	<u>118.295,52</u>	<u>126.909,83</u>
Total Activos Corrientes	US\$	764.221,41	560.535,62
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	1.872.567,27	1.737.064,24
Activos Biologicos	7	703.658,12	762.496,12
Otros Activos No Corrientes	8	<u>6.300,00</u>	<u>5.250,00</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	2.582.525,39	2.504.810,36
TOTAL ACTIVOS	US\$	3.346.746,80	3.065.345,98

Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293

Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**COMGUABO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de Diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	9	206.651,74	102.598,53
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	193.444,07	180.490,68
Otras Obligaciones Corrientes	11	132.419,48	112.430,96
Total Pasivos Corrientes	US\$	532.515,29	395.520,17
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	1.456.852,27	1.263.257,78
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	39.227,22	46.089,53
Total Pasivo No Corrientes	US\$	1.496.079,49	1.309.347,31
TOTAL PASIVOS	US\$	2.028.594,78	1.704.867,48
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	14		
Capital Social		676.000,00	676.000,00
Reservas		291.797,37	307.328,77
Resultados Acumulados		307.328,77	350.354,65
Utilidad del Ejercicio		43.025,88	26.795,08
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	1.318.152,02	1.360.478,50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	3.346.746,80	3.065.345,98

Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
CI. 0701966293

Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COMGUABO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
	<u>Notas</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	15		
<u>VENTAS</u>			
Venta de Bienes		2.152.199,46	2.306.900,16
Total Ventas	US\$	2.152.199,46	2.306.900,16
Total Ingresos Operacionales	US\$	2.152.199,46	2.306.900,16
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>			
Costo de Ventas y Producción	16	-1.522.936,90	-1.604.702,63
Gastos de Administración y Ventas	17	-385.948,31	-445.390,79
Gastos Financieros	18	-157.015,29	-167.410,85
Total Costos y Gastos Operacionales		-2.065.900,50	-2.217.504,27
Utilidad Operacional	US\$	86.298,96	89.395,89
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>			
Otros Gastos	19	-35.680,28	-21.062,43
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$	-35.680,28	-21.062,43
<u>Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores</u>		50.618,68	68.333,46
(-) 15% Participación Trabajadores		-7.592,80	-10.250,47
(-) Impuesto a la Renta por Pagar		0,00	-31.287,91
Utilidad del Ejercicio	US\$	43.025,88	26.795,08


Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
CI. 0701966293


Ing. María Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COMGUABO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	676.000,00	307.328,77	350.354,65	26.795,08	1.360.478,50
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	676.000,00	291.797,37	307.328,77	43.025,88	1.318.152,02
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	676.000,00	291.797,37	307.328,77	43.025,88	1.318.152,02
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	15.531,40	43.025,88	- 16.230,80	42.326,48
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	43.025,88	- 43.025,88	-
Otros cambios (detallar)		15.531,40		-	15.531,40
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				26.795,08	26.795,08


Ing. Nickolaj Mora Marich
Representante Legal
Ci. 0701966293


Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

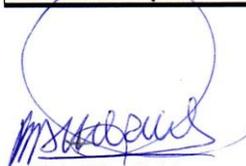


panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COMGUABO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	27.658,69	(9.017,18)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	446.786,69	186.783,28
Clases de cobros por actividades de operación	2.306.766,41	2.360.738,82
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.306.766,41	2.360.738,82
Clases de pagos por actividades de operación	(2.126.008,32)	(2.225.246,92)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.529.656,50)	(1.558.047,58)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(16.575,31)	(32.071,25)
Otros pagos por actividades de operación	(579.776,51)	(635.128,09)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.555,22)	(38.069,94)
Otras entradas (salidas) de efectivo	268.583,82	89.361,32
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(71.578,40)	9.697,42
Otras entradas (salidas) de efectivo	(71.578,40)	9.697,42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(347.549,60)	(205.497,88)
Pagos de préstamos	(329.576,01)	(12.953,39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(17.973,59)	(192.544,49)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	27.658,69	(9.017,18)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	268,66	27.927,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	27.927,35	18.910,17


Ing. Nickolá Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293


Ing. María Esther Alban Yepes
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**COMGUABO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- OPERACIONES:

COMGUABO S.A. La compañía fue constituida en la en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el ocho de diciembre del año dos mil diez, e inscrita en el Registro Mercantil el diecisiete de diciembre del dos mil diez, con el número 1463 y anotada en el repertorio bajo el número 2583

La compañía tiene por objeto: Dedicarse a las siguientes actividades: La siembra, producción y exportación de banano, cacao y otras frutas tropicales; la compra a terceros de banano, cacao y otras frutas tropicales; importación y comercialización de insumos para el agro, sean estos fungicidas, nematocidas, herbicidas, abonos, materiales de riego, tuberías, motores, aspersores, garruchas, y en fin toda clase de materiales, herramientas, al igual que químicos utilizados para la agricultura.

Capital Social

La compañía **COMGUABO S.A.** Tiene capital de US\$ **676,000.00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Seiscientos Setenta y Seis Mil acciones ordinarias de un dólar cada una.

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

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

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.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestos.

Otros Activos Corrientes

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable.

Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta Único.- El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, 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 es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**COMGUABO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	50.618,68	68.333,46
15% Participación Trabajadores	7.592,80	-10.250,47
Utilidad Antes de Impuesto	43.025,88	78.583,93
(+) Gastos no Deducibles Locales	0,00	16.530,56
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Unico	-2.152.199,46	-1.306.900,16
(+) Costos y Gastos Deducibles Incurridos para Generar Ingresos		
Sujetos a Impuesto a la Renta Unico	<u>2.109.173,58</u>	<u>2.232.286,61</u>
Saldo Utilidad Gravable	0,00	0,00
Total Impuesto Causado	0,00	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	0,00	1,20
(+) Impuesto a la Renta Unico	0,00	31.287,91
(-) Crédito Tributario para la liquidación Imp Renta Unico	0,00	-31.287,91
Impuesto a la renta a Pagar	0,00	0,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**COMGUABO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Nota1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1 0,00	4.391,56
Bancos	2 27.927,35	14.518,59
US\$	<u>27.927,35</u>	<u>18.910,15</u>
<u>1. Caja</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General	0,00	1.000,00
Caja Chica	0,00	1.000,00
Caja Tenguel	0,00	1.391,56
Caja Sotambo	0,00	500,00
Caja Nickola	0,00	500,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>4.391,56</u>
<u>2. Bancos Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta. Cte #34949606	26.345,76	11.576,15
Banco de Machala Cta. Cte. 10504085	0,00	2.081,28
Banco Pichincha Cta. Cte #2202262953	1.581,59	861,16
US\$	<u>27.927,35</u>	<u>14.518,59</u>

(Nota2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	1 382.230,17	314.136,52
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	2 54.461,05	51.513,58
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	3 1.692,64	13.269,78
(-) Provision Cuentas Incobrables	-5.625,32	0,00
US\$	<u>432.758,54</u>	<u>378.919,88</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
1. Clientes Relacionados		
Agricola Mora Valverde S.A.	48.538,38	48.538,38
Contrilep S.A.	117.151,06	117.151,06
Mora Marich Blass Nickola	61.289,89	0,00
Mora Marich C. Ltda.	155.250,84	148.447,08
US\$	<u>382.230,17</u>	<u>314.136,52</u>
2. Clientes No relacionados		
Asociacion de Agricultores Bananeros del Litoral	54.461,05	51.513,58
US\$	<u>54.461,05</u>	<u>51.513,58</u>
3. Otras Cuentas Por Cobrar No Relacionadas		
Prestamo y Anticipo Empleados	1.692,64	13.269,78
US\$	<u>1.692,64</u>	<u>13.269,78</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Insumo Materia Prima	1 99.382,39	18.517,17
Suministros y Materiales	2 83.317,61	13.474,57
US\$	<u>182.700,00</u>	<u>31.991,74</u>
1. Insumo Materia Prima	2016	2017
Fertilizantes	73.048,78	11.133,12
Herbicidas	8.476,54	0,00
Fungicidas	1.901,46	1.322,20
Nematicidas	5.616,56	1.468,78
Impulsificantes	2.470,25	1.122,30
Fumigación	7.868,80	3.470,77
US\$	<u>99.382,39</u>	<u>18.517,17</u>
2. Suministros y Materiales	2016	2017
Insumos	6.500,00	0,00
Suministros de Enfunde	14.276,33	5.390,00
Suministros de Apuntalamiento	24.240,58	1.612,98
Combustible	4.726,45	1.320,00
Aceite y Lubricantes	904,12	404,84
Materiales y Herramientas	7.377,64	3.716,75
Suministros de Empaque	25.292,49	1.030,00
US\$	<u>83.317,61</u>	<u>13.474,57</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	2.540,00	3.804,02
US\$	<u>2.540,00</u>	<u>3.804,02</u>

(Nota 5) ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activo Por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario Años Anteriores	12.000,27	0,00
Credito Tributario (I.R)	28.467,36	31.287,91
IVA Pagado en Compras	77.827,89	95.621,92
US\$	<u>118.295,52</u>	<u>126.909,83</u>

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificaciones	Construcciones en Curso	Instalaciones	Maquinarias y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículo	Otras Propiedades
Enero 1 del 2016	1.792.228,85	246.106,08	0,00	466.262,69	13.266,58	4.355,82	4.440,79	77.000,00	5.981,87
Adiciones	0,00		70.963,54	0,00	150,00	375,00	1.014,99	0,00	122,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	-1.047,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	<u>1.792.228,85</u>	<u>246.106,08</u>	<u>70.963,54</u>	<u>465.215,56</u>	<u>13.416,58</u>	<u>4.730,82</u>	<u>5.455,78</u>	<u>77.000,00</u>	<u>6.103,87</u>
Adiciones	0,00	41.452,31	0,00	0,00	0,00	268,42	761,77	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	-70.963,54	0,00	-8.545,46	0,00	0,00	0,00	-165,40
Diciembre 31 del 2017	<u>1.792.228,85</u>	<u>287.558,39</u>	<u>0,00</u>	<u>465.215,56</u>	<u>4.871,12</u>	<u>4.999,24</u>	<u>6.217,55</u>	<u>77.000,00</u>	<u>5.938,47</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Depreciación Acumulada	Construcciones en Curso	Instalaciones	Maquinarias y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículo	Otras Propiedades
Enero 1 del 2016	0,00	-727.771,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	-66.802,99	-5.450,17	-1.126,73	-7.502,38	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	0,00	-727.771,54	0,00	0,00	-66.802,99	-5.450,17	-1.126,73	-7.502,38	0,00
Adiciones	0,00	-160.493,16	0,00	0,00	-44.442,03	0,00	-621,76	-7.700,00	0,00
Bajas	0,00	111.571,71	0,00	0,00	0,00	3.374,11	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	0,00	-776.692,99	0,00	0,00	-111.245,02	-2.076,06	-1.748,49	-15.202,38	0,00
Valor neto en libros	1.792.228,85	-489.134,60	0,00	465.215,56	-106.373,90	2.923,18	4.469,06	61.797,62	5.938,47

(Nota 7) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO HISTORICO

	Plantaciones	Palma Africana	Tótal Activos Biológicos
Enero 1 del 2016	703.658,12	0,00	703.658,12
Adiciones	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	703.658,12	0,00	703.658,12
Adiciones	0,00	65.375,64	65.375,64
Bajas	0,00	-6.537,64	-6.537,64
Diciembre 31 del 2017	703.658,12	58.838,00	762.496,12

(Nota 8) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No corrientes al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Activos Intangibles	10.500,00	10.500,00
Amortizacion Intangibles	-4.200,00	-5.250,00
US\$	<u>6.300,00</u>	<u>5.250,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	1 206.651,74	77.935,37
Otras Cuentas por Pagar	2 0,00	24.663,16
US\$	<u>206.651,74</u>	<u>102.598,53</u>

<u>1. Proveedores No Relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	206.651,74	77.935,37
US\$	<u>206.651,74</u>	<u>77.935,37</u>

<u>2. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Accionistas	0,00	24.663,16
US\$	<u>0,00</u>	<u>24.663,16</u>

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Corporacion Financiera Nacional	193.444,07	180.490,68
US\$	<u>193.444,07</u>	<u>180.490,68</u>

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	2.388,14	1.399,87
Impuesto a la Renta del Ejercicio	28.467,36	31.287,91
Obligaciones con el IESS	1 42.934,28	11.566,15
Obligaciones con los Empleados	2 51.036,90	57.927,03
Participacion Trabajadores por pagar 15%	7.592,80	10.250,00
US\$	<u>132.419,48</u>	<u>112.430,96</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>1. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aporte al IESS	42.934,28	11.566,15
US\$	42.934,28	11.566,15

<u>2. Obligaciones con los Empleados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Beneficios Laborales	51.036,90	35.939,39
Sueldos Por Pagar	0,00	21.987,64
US\$	51.036,90	57.927,03

(Nota 12) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones Con Instituciones Financieras L/P al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamo Corporacion Financiera Nacional	1.456.852,27	1.263.257,78
US\$	1.456.852,27	1.263.257,78

(Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	28.645,66	46.089,53
Otras Provisiones por Beneficios a Empleados	10.581,56	0,00
US\$	39.227,22	46.089,53

(Nota 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Seiscientos Setenta y Seis Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2017
Marich Riera Elena	135.200	1,00	20,00%	135.200,00
Mora Marich Blass Nickola	540.800	1,00	80,00%	540.800,00
	676.000		100%	676.000,00

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONELES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Venta de Banano	2.152.199,46	2.306.900,16
Total Ingresos	US\$ 2.152.199,46	2.306.900,16

(Nota 16) COSTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materiales Utilizados	914.674,44	1.106.287,16
Costo de Productos Usados en Producción	259.950,51	210.815,75
Costos Variables	77.916,46	99.786,19
Otros Costos Indirectos de Producción	270.395,49	187.813,53
Total Costo de Venta y Produccion	US\$ 1.522.936,90	1.604.702,63

(Nota 17) GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos Administrativos

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Demas Remuneraciones	132.940,98	182.453,72
Beneficios e Indemnizaciones	0,00	4.181,25
Servicios a Terceros y Honorarios	0,00	19.822,67
Mantenimiento y Reparación	22.588,11	23.791,20
Materiales	25.409,31	58.008,72
Servicios	46.933,19	11.482,27
Otros Gastos	93.352,31	83.935,29
Total Gastos Administración	US\$ 321.223,90	383.675,12

Gastos de Ventas

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Honorarios	5.500,10	7.027,79
Mantenimiento y Reparación	7.836,76	8.325,64
Servicios Basicos	8.416,65	7.201,88
Otros Gastos	42.970,90	39.160,36
Total Gastos Venta	US\$ 64.724,41	61.715,67

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 18) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses Y Comisiones	151.646,93	161.670,34
Otros Gastos Financieros	5.368,36	5.740,51
Total Gastos Financieros	US\$ 157.015,29	167.410,85

(Nota 19) GASTOS NO DEDUCIBLES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Servicios Prestados	35.569,66	21.095,62
Retenciones Asumidas	35,43	44,15
Ajuste por Redondeos	14,93	-404,02
Otros Servicios	60,26	326,68
Total Gastos No Deducibles	US\$ 35.680,28	21.062,43

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los Accionistas en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	0,00	15.530,80
Reserva Capital	291.797,97	291.797,97
US\$	291.797,97	307.328,77

Resultados del Ejercicio Utilidad o Pérdida

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **COMGUABO S.A.** obtuvo Utilidad Neta de US\$ **26.795,08**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **COMGUABO S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **COMGUABO S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de Abril 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.