

# **CLAVEMAX S. A.**

## **CLAVEMAX S. A.**

Sociedad

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
**Estados Financieros**

**Periodos**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
obligación del Consorcio

Con el Informe del Auditor Independiente

Informe del Auditor Independiente

Efectos de Sustitución Financiera

Efectos de Resaltaciones Integrales

Efectos de Cambios en la Párrticipación

Efectos de Flujos de Efectivo

Numeros a los Estados Financieros

Advertencias u otras

Numeros Intermedios de Activos e Ingresos

NIAA

Numeros Intermedios de la Contabilidad

NIC

Numeros Intermedios de Información Financiera

NIFC

Datos de los Estados Unidos de América

US

CLAVEMAX S. A. - Compañía

# **CLAVEMAX S. A.**

**Estados Financieros**

**Periodos**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**Con el Informe del Auditor Independiente**

**Índice del Contenido**

**Informe del Auditor Independiente**

**Estados de Situación Financiera**

**Estados de Resultados Integral**

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**

**Abreviaturas usadas:**

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	CLAVEMAX S. A.

# Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Ríoja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayaquil - Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: candelario_teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

## Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:  
**CLAVEMAX S. A.**

### **Opinión**

1. He examinado los estados financieros de CLAVEMAX S. A. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CLAVEMAX S. A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2018-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2018.

### **Fundamento de la Opinión**

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad 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 Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

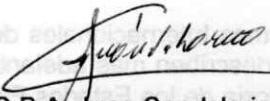
4. La administración de CLAVEMAX S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor Independiente**

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto a los años 2018 y 2017. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de CLAVEMAX S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CLAVEMAX S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

## **Informe sobre otros requisitos legales**

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CLAVEMAX S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado. La Administración de la Compañía se encuentra preparando la información de los Anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas, la fecha de presentación venció en Julio del 2019.

  
C.P.A. Juan Candelario Terán  
SC-RNAE –2 No. 381  
Registro Nacional 33.813  
Guayaquil, 12 de Febrero del 2020

# CLAVEMAX S.A.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.000	1.124
Activos financieros, netos	4	373.524	432.372
Activos por impuestos corrientes	5	1.866	5.452
Otros activos corrientes		463	138
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>376.853</u>	<u>439.085</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipos, netos	6	207.432	209.995
Otros activos no corrientes	7	193.850	292.747
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>401.282</u>	<u>502.742</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>778.135</u>	<u>941.827</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pasivos financieros	8	165.178	340.539
Pasivos por impuestos corrientes	9	1.632	3.370
Otras obligaciones corrientes	10	73.844	47.262
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>240.654</u>	<u>391.171</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras Cuentas por pagar Accionistas L/P	11	100.000	165.192
Cuentas por pagar Largo Plazo	12	275.033	218.951
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>375.033</u>	<u>384.142</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>615.686</u>	<u>775.314</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	14	30.800	30.800
Reserva legal	15	7.896	7.896
Reserva de capital		224	224
Resultados acumulados	16	126.934	301.684
Resultado del ejercicio		-3.406	-174.091
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>162.449</u>	<u>166.513</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>778.135</u>	<u>941.827</u>

Véanse las notas a los estados financieros

Sr. Fco. Javier León Barba  
GERENTE GENERAL

Ing. Fernando Victor Ponce  
CONTADOR GENERAL  
Registro No. 02654

# CLAVEMAX S.A.

Estados de Resultados Integrales  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2018	2017
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		199.029	184.184
(-) Costo de venta		-231.744	-182.978
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<u>-32.714</u>	<u>1.205</u>
Otros ingresos		159.000	46.872
Gastos operativos		-129.692	-222.168
<b>Pérdida antes de Impuesto a la renta</b>		<u>-3.406</u>	<u>-174.091</u>
<b>Conciliación Tributaria</b>			
Gastos No deducibles		12.683	0
Ingresos sujetos a Imp. Unico		-143.481	-116.169
Gastos para generar Ingresos a a Imp. Unico		<u>142.417</u>	<u>90.744</u>
<b>Utilidad o Pérdida Gravable</b>		<u>8.212</u>	<u>-199.516</u>
<b>Impuesto Causado 22% 2019</b>		<u>1.807</u>	<u>0</u>

Sr. Fco. Javier León Barba  
GERENTE GENERAL

Ing. Fernando Víctor Ponce  
CONTADOR GENERAL  
Registro No. 02654

Véanse las notas a los estados financieros

# CLAVEMAX S.A.

Estados de Flujo de Efectivo  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresado en US \$ Dólares

	2018	2017
--	------	------

**Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación:**

Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	257.878	269.617
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados	-531.024	-256.645
Otros cobros por actividades de operación	162.260	0
Otros pagos por actividades de operación	24.844	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	46.872

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>-86.043</b>	<b>59.844</b>
---	----------------	---------------

**Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión:**

Adiciones de Propiedad y equipos netos	0	-646
Ventas de propiedad, planta y equipo	-3.868	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	98.897	0

<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>95.028</b>	<b>-646</b>
---	---------------	-------------

**Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento:**

Pago de Préstamos	56.082	0
Financiamiento por accionistas a largo plazo	-65.192	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	-59.170

<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-9.110</b>	<b>-59.170</b>
--	---------------	----------------

Aumento neto en efectivo	-124	27
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.124	1.096
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<b>1.000</b>	<b>1.124</b>

<b>Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación</b>	<b>-3.406</b>	<b>-174.091</b>
---	---------------	-----------------

<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	6.431	2.769
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	0	349
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) disminución en activos financieros	58.848	85.433
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	3.586	-1.749
Incremento (disminución) en pasivos financieros	-175.361	230.776
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-1.738	226
Incremento (disminución) en otras obligaciones corrientes	25.598	-83.869

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>-86.043</b>	<b>59.844</b>
---	----------------	---------------

  
**Sr. Fco. Javier León Barba**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Fernando Víctor Ponce**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro No. 02654**

**CLAVEMAX S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresado en US \$ Dólares

Capital	Reserva Social	Reserva legal	Resultados			Patrimonio Total
			de capital	Adopción de NIIF	Utilidades Acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2016						
	<u>30.800</u>	<u>7.896</u>	<u>224</u>	<u>752.032</u>	<u>-450.697</u>	<u>340.256</u>
Corrección años anteriores Resultado del ejercicio 2017						
	<u>30.800</u>	<u>7.896</u>	<u>224</u>	<u>752.032</u>	<u>-174.091</u>	<u>349</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017						
	<u>30.800</u>	<u>7.896</u>	<u>224</u>	<u>752.032</u>	<u>-624.439</u>	<u>166.513</u>
Corrección años anteriores Resultado del ejercicio 2018						
	<u>30.800</u>	<u>7.896</u>	<u>224</u>	<u>752.032</u>	<u>-628.504</u>	<u>162.449</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018						

  
**Ing. Fernando Víctor Ponce**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro No. 02654

  
**Sr. Fco. Javier León Barba**  
**GERENTE GENERAL**

Véanse las notas a los estados financieros

(1) a) **Descripción del negocio**

CLAVEMAX S. A., fue constituida en Ecuador en Noviembre 12 de 1999 e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil en Diciembre 20 del 1999, su actividad principal es el cultivo, explotación, siembra y cosecha de productos agrícolas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Provincia de Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, Calle Av. Carlos Julio Arosemena, Edificio C. C. Albán Borja, Piso 1, Oficina 128 y con RUC: 0992109572001

Los ingresos por venta de banano y acopio de leche ascendieron a US\$ 199,029, y US\$ 184,184 durante el año 2018 y 2017 respectivamente.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

(2) Descripción del negocio

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%.

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

**(2) Resumen de Principales Políticas Contables**

**Bases de presentación**

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF, para Pymes.

**Declaración Explícita**

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros, los mismos que son aprobados el 2 de mayo del 2019 por la Junta General de Accionistas.

**Moneda de Presentación**

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### **Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía( instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, larvas y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan CLAVEMAX S. A. , tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

#### **Mercado**

La compañía opera en el mercado local de administración de bienes inmuebles.

#### **Financieros**

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

#### **a) Efectivo en Caja y Bancos**

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias de Bancos locales.

#### **b) Propiedad, Planta y Equipos netos**

Los muebles y equipos netos se registran al costo de adquisición y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según el siguiente porcentaje anual:

Terrenos	5%
Edificios	10%

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Plantaciones	10%
Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de muebles y equipos se reconocen como gastos óvitos cuando incurren.	

**c) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por administración y comisión de bienes inmuebles se registran mensualmente una vez emitida la factura previa la instrumentación de los contratos de Mandato firmados con cada cliente.

Los gastos de administración, se llevan por el método del costo acumulado de los servicios adquiridos.

**d) Participación de Trabajadores**

La compañía, no reconoce con cargo a resultados, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, debido a que no registra empleados bajo relación de dependencia.

**e) Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 para las empresas pequeñas y del 22% en el año 2017 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

**f) Uso de Estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan 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.

**(3) Efectivo en Caja y Bancos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldo que se mantiene en Caja y dos cuentas corrientes de Bancos locales (Guayaquil y Pichincha), los mismos que están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Caja general	0	124
Bancos locales	1.000	1.000
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>1.124</b>

**(4) Activos Financieros**

Un detalle de las cuentas por activos financieros de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
(en USD)	(Dólares)	
Cuentas por cobrar	372.452	296.626
Otras cuentas por cobrar	1.072	135.746
<b>Total</b>	<b>373.524</b>	<b>432.372</b>

Al 31 de Diciembre del 2018, existen Juicios Civiles ganados a favor de la Compañía para la recuperación de cuentas pendientes de cobro a sus clientes Forzafruit S.A. por US\$ 166.607 y Asociación de la Industria Bananera del Ecuador (ASISBANE) por US\$ 174.322. La Administración realiza las gestiones legales con sus Asesores Legales para efectivizar el cobro de estos valores.

La compañía espera cobrar el 100% de sus facturas pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2018 y no realiza provisión de cuentas incobrables.

**(5) Activos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los activos por impuestos corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
(en USD)	(Dólares)	
Crédito tributario renta	1.866	5.452
<b>Total</b>	<b>1.866</b>	<b>5.452</b>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(6) Propiedad, Planta y Equipos netos**

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

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	(Dólares)
Terrenos	160.000	160.000
Edificios	3.902	3.902
Maquinaria, equipo e instalaciones	57.059	50.946
Muebles y enseres	6.231	6.020
Equipos de computación	17.385	15.553
Vehículos	35.190	34.490
Plantaciones	63.492	123.423
Animales vivos	840	840
Otros	55.853	911
(-) Depreciación acumulada	(192.521)	(186.090)
<b>Total</b>	<b>207.432</b>	<b>209.995</b>

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

**(7) Otros Activos No Corrientes**

Un detalle de los saldos de otros activos no corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	(Dólares)
Hacienda las garzas	73.705	73.705
Equipo de ganadería	53.850	53.850
Convenio IESS	66.295	165.192
<b>Total</b>	<b>193.850</b>	<b>292.747</b>

**(8) Pasivos Financieros**

Un resumen de los saldos por pasivos financieros de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	(Dólares)

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Proveedores nacionales	106.062	4.444
Otras cuentas por pagar	59.116	336.095
<b>Total</b>	<b>165.178</b>	<b>340.539</b>

**(9) Pasivos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA	1.632	3.370
<b>Total</b>	<b>1.632</b>	<b>3.370</b>

**(10) Otras Obligaciones Corrientes**

Un resumen de otras obligaciones corrientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Insumos y Materiales	504	0
Suministros de Oficina	6.783	0
IESS	54.492	38.096
Sueldos por pagar	7.211	6.781
Préstamos hipotecarios	4.855	2.384
<b>Total</b>	<b>73.844</b>	<b>47.262</b>

**(11) Otras Cuentas por Pagar Accionistas, Largo Plazo**

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas a largo plazo de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Otras Cuentas por pagar Accionistas L/P	100.000	165.192
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>165.192</b>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

AAA	80.801	Proveedores nacionales
BBB	68.116	Otras cuentas por pagar
	340.828	Total
	882.128	

**(12) Cuentas por Pagar, Largo Plazo**

Un resumen de las cuentas por pagar a largo plazo de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2018	2017
TPOS	BROS	Diciembre 31
		(Dólares)
Heatoncorp L/P	146.391	218.951
Otras Cuentas por Pagar L/P	128.641	0
<b>Total</b>	<b>275.033</b>	<b>218.951</b>

**(13) Pasivos por Impuestos a la Renta**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2018	2017
TPOS	BROS	Diciembre 31
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-3.406	-174.091
Gastos No Deducibles	12.683	0
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-143.481	-116.169
Más costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	142.417	90.744
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	8.212	-199.516
Impuesto a la renta causado por el 22% y 25%	1.807	0

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2015 al 2018 no han sido revisadas por el SRI. De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando cumplió dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% para Empresas consideradas Pequeñas.

**(14) Capital**

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

Socios	No.	Valor	Participación	
	Acciones	Nominal	US\$	%
SUNBUSINESS S. A.	15400	US\$ 1	15400	50%
WHITESAN CORPORATION S. A.	15400	US\$ 1	15400	50%
Total	30800		30800	100%

**(15) Reserva Legal**

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

**(16) Resultados acumulados**

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

**(17) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Febrero 12 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Caja general	0	124
Bancos locales	1.000	1.000
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>1.124</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Clientes	372.452	296.626
Otras cuentas por cobrar	1.072	135.746
<b>Total</b>	<b>373.524</b>	<b>432.372</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: Provisión con cargo a resultados	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Crédito tributario renta	1.866	5.452
<b>Total</b>	<b>1.866</b>	<b>5.452</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Otros activos corrientes, insumos acopio	463	138
<b>Total</b>	<b>463</b>	<b>138</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(Dólares)		
Terrenos	160.000	160.000
Edificios	3.902	3.902

Maquinaria, equipo e instalaciones	57.059	50.946
Muebles y enseres	6.231	6.020
Equipos de computación	17.385	15.553
Vehículos	35.190	34.490
Plantaciones	63.492	123.423
Animales vivos	840	840
Otros	55.853	911
(-) Depreciación acumulada	-192.521	-186.090

<b>Total</b>	<b>207.432</b>	<b>209.995</b>
--------------	----------------	----------------

Diciembre 31.	2018	2017
(Dólares)		
Saldo Inicial, neto	202.446	212.118
Más: Adiciones	3.868	646
Menos: Bajas/Ventas de activo	-6.431	-2.769
Menos: Depreciación Anual	-2.769	-7.549
<b>Total</b>	<b>197.113</b>	<b>202.446</b>
	10.318,11	7.548,85

Diciembre 31.	2018	2017
(Dólares)		
Hacienda las garzas	73.705	73.705
Equipo de ganadería	53.850	53.850
Convenio IESS	66.295	165.192
<b>Total</b>	<b>193.850</b>	<b>292.747</b>

Diciembre 31.	2018	2017
(Dólares)		
Proveedores nacionales	106.062	4.444
Otras cuentas por pagar	59.116	336.095
<b>Total</b>		
<b>165.178</b>		
<b>340.539</b>		

Diciembre 31.	2018	2017
(Dólares)		
Retenciones en la fuente e IVA	1.632	3.370

<b>Total</b>	<b>1.632</b>	<b>3.370</b>
--------------	--------------	--------------

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Insumos y Materiales	504	0
Suministros de Oficina	6.783	0
IESS	54.492	38.096
Sueldos por pagar	7.211	6.781
Préstamos hipotecarios	4.855	2.384
<b>Total</b>	<b>73.844</b>	<b>47.262</b>

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Otras Cuentas por pagar Accionistas L/P	100.000	165.192
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>165.192</b>

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Heatoncorp L/P	146.391	218.951
Otras Cuentas por Pagar L/P	128.641	0
<b>Total</b>	<b>275.033</b>	<b>218.951</b>

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-3.406	-174.091
Gastos No Deducibles	12.683	0
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-143.481	-116.169
Más costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	142.417	90.744
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	8.212	-199.516
Impuesto a la renta causado por el 22% y 25%	1.807	0

**Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2018 y 2017**

Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2018 y 2017	0	0
22% de impuesto a la renta (25% año 2017)	-1.807	0
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)</b>	<b>-1.807</b>	<b>0</b>
<b>Diciembre 31.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Impuesto a la renta causado	0	0
(-) crédito tributario	0	-570
(-) anticipo pagado	0	-985
(-) retenciones en la fuente	0	-3.132
<b>Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)</b>	<b>0</b>	<b>-4.687</b>