

HAFREIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Abril 30 del 2020
Guayaquil - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De HAFREIT S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **HAFREIT S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 materiales la situación financiera de la compañía **HAFREIT S.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **HAFREIT S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588

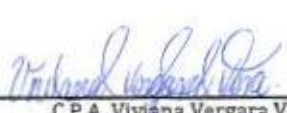

CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Abril 29 del 2020
Guayaquil - Ecuador

HAFREIT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	559.785,79	2.854,87	556.930,92
Activos Financieros	7	126.937,63	87.086,12	39.851,51
Servicios y otros pagos anticipados	8	2.139.741,75	676.368,67	1.463.373,08
Activos por impuestos corrientes	9	10.466,74	8.647,42	1.819,32
Total activos corrientes		2.836.931,91	774.957,08	2.061.974,83
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	10	3.539.013,86	2.231.461,74	1.307.552,12
Activos Financieros no Corriente	11	1.018.435,51	1.230.358,64	-211.923,13
Total activos no corrientes		4.557.449,37	3.461.820,38	1.095.628,99
TOTAL ACTIVOS		7.394.381,28	4.236.777,46	3.157.603,82
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	12	231.460,25	161.752,74	69.707,51
Obligaciones con Instituciones financieras	13	1.525.529,32	231.185,40	1.294.343,92
Cuentas y documentos por pagar Relacionadas	14	30.133,62	0,00	30.133,62
Otras obligaciones corrientes	15	0,00	148.894,71	-148.894,71
Pasivos por impuestos corrientes	16	7.050,52	0,00	7.050,52
Obligaciones acumuladas por pagar	17	195.624,10	0,00	195.624,10
Pasivo Diferidos a Corto Plazo	18	0,00	294.094,00	-294.094,00
Otros Pasivos Corrientes	19	139.883,52	34.774,88	105.108,64
Total pasivos corrientes		2.129.681,33	870.701,73	1.258.979,60
Pasivos no corrientes				
Obligaciones con Instituciones financieras	20	1.938.344,91	707.172,59	1.231.172,32
Pasivo diferido a Largo Plazo	21	294.094,00	0,00	294.094,00
Provisiones por beneficios a empleados	22	50.980,00	51.102,67	-122,67
Otros pasivos no corrientes	23	50.000,00	0,00	50.000,00
Total pasivos no corrientes		2.333.418,91	758.275,26	1.575.143,65
TOTAL PASIVOS		4.463.100,24	1.628.976,99	2.834.123,25
PATRIMONIO				
Capital	24	50.000,00	800,00	49.200,00
Reservas	25	30.473,95	30.473,95	0,00
Otros resultados integrales	26	1.968.777,80	1.958.868,80	9.909,00
Resultados acumulados	27	617.657,72	387.096,49	230.561,23
Resultados del ejercicio	28	264.371,57	230.561,23	33.810,34
TOTAL PATRIMONIO		2.931.281,04	2.607.800,47	323.480,57
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.394.381,28	4.236.777,46	3.157.603,82


Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
Gerente General


C.P.A. Viviana Vergara Vera
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HAFREIT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias de banano y alquiler		3.309.746,81	2.497.433,25
(-) Descuento en ventas		0,00	0,00
	29	<u>3.309.746,81</u>	<u>2.497.433,25</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de materiales utilizados hcdas		536.335,85	505.896,68
Costo de mano de obra hcdas		1.009.449,69	701.110,14
Costo de materiales indirectos hcdas		777.323,20	552.426,01
	30	<u>2.323.108,74</u>	<u>1.759.432,83</u>
GANANCIA BRUTA	31	986.638,07	738.000,42
OTROS INGRESOS			
Ingresos por reembolsos		31.314,75	66.100,45
Ingresos por Activos Biológicos		85.875,03	101.175,00
Otros Ingresos Multas y descuentos a empleados		0,00	18.814,53
Otros Ingresos Siniestro de Vehículo		43.343,89	0,00
		<u>160.533,67</u>	<u>186.089,98</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		445.089,90	342.602,34
Gastos Financieros		125.727,03	70.643,71
Otros Gastos		218.236,13	203.840,81
TOTAL GASTOS	32	<u>789.053,06</u>	<u>617.086,86</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	33	358.118,68	307.003,54
15% Participación trabajadores		40.836,55	33.987,83
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		<u>317.282,13</u>	<u>273.015,71</u>
Impuesto a la renta		9.611,73	8.542,47
Impuesto a la renta único		43.298,83	33.912,01
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		0,00	1.268,42
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		<u>264.371,57</u>	<u>230.561,23</u>
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u><u>264.371,57</u></u>	<u><u>230.561,23</u></u>


 Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
 Gerente General


 C.P.A. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HAFREIT S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS	RESERVAS	OTROS SUPERAVIT POR	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. ADOPC. NIF PRIMERA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	50.000,00	0,00	30.473,95	1.968.777,80	617.657,72	0,00	264.371,57	2.931.281,04
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	800,00	0,00	30.473,95	1.958.868,80	387.096,49	0,00	230.561,23	2.607.800,47
Saldo del periodo inmediato anterior	800,00	0,00	30.473,95	1.958.868,80	387.096,49	0,00	230.561,23	2.607.800,47
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	49.200,00	0,00	0,00	9.909,00	230.561,23	0,00	33.810,34	323.480,57
Aumento (disminución) de capital social	49.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49.200,00
Cuentas por Pagar relacionadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros cambios (detallar) PERDIDAS ACTUARIALES	0,00	0,00	0,00	9.909,00	230.561,23	0,00	-230.561,23	9.909,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	264.371,57	264.371,57


Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
Gerente General


C.P.A. Viviana Vergara Vera
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HAFREIT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	556.930,92	2.372,10
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-663.368,34	-193.332,56
Clases de cobros por actividades de operación	1.936.007,34	1.959.059,64
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.936.007,34	1.959.059,64
Clases de pagos por actividades de operación	-3.187.152,66	-1.997.538,13
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-2.134.358,15	-1.299.910,98
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.052.794,51	-697.627,15
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Cuentas por Pagar relacionadas	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	587.776,98	-154.854,07
Otros activos no corrientes	-1.354.416,98	-373.891,96
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.403.820,58	-373.891,96
Otras entradas (salida) de efectivo	49.403,60	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	2.574.716,24	569.596,62
Aporte en efectivo por aumento de capital	49.200,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	2.525.516,24	569.596,62
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	556.930,92	2.372,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.854,87	482,77
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	559.785,79	2.854,87


 Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
 Gerente General


 C.P.A. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general.....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo.....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros.....	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas.....	7
3.9	Beneficios a los empleados.....	7
3.10	Provisiones y contingencias.....	8
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos.....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	9
3.14	Estado de flujo de efectivo.....	9
4.	Estimaciones de la administración.....	10
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país.....	11
5.2	Riesgo de mercado.....	11
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	11
5.4	Riesgo de liquidez.....	11
5.5	Riesgo de crédito.....	11
5.6	Riesgo de los activos.....	12
5.7	Riesgo operacional.....	12
5.8	Administración de capital.....	12
5.9	Categoría de los Instrumentos financieros.....	12
6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	13
7.	Activos Financieros.....	13
8.	Servicios y Pagos Anticipados.....	14
9.	Activos por Impuesto Corriente.....	15
10.	Propiedad, planta y equipo.....	15
11.	Activos Financieros no Corrientes.....	16
12.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	16
13.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	17

14.	Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionadas	18
15.	Otras Obligaciones corrientes	18
16.	Pasivos por Impuestos Corrientes	19
17.	Obligaciones Acumuladas por Pagar	19
18.	Pasivos Diferidos	19
19.	Otros Pasivos Corrientes	20
20.	Obligaciones con Instituciones Financieras	20
21.	Pasivos Diferidos	21
22.	Provisiones por beneficios a empleados	21
23.	Otros Pasivos No Corrientes	21
24.	Capital Pagado	21
25.	Reservas	22
	Reserva Legal	22
26.	Resultados Acumulados	22
27.	Otros resultados integrales	22
28.	Utilidad del Ejercicio	22
	La composición de la Utilidad del Ejercicio es la siguiente:	22
29.	Ingresos Operacionales	23
30.	Costo de Venta de Producción	23
31.	Utilidad Bruta	24
32.	Gastos Administrativos	24
33.	Impuesto a la Renta	26
34.	Principales Contratos suscritos por la compañía	26
35.	Sanciones	27
36.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador	27
37.	Hechos posteriores a la fecha de balance	27

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

HAFREIT S.A.

RUC de la entidad

0992340800001

Domicilio

Km. 1 ½ Vía a Samborondón, Edificio SBC Office Center, piso 1
Samborondón-Guayas – Guayaquil

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la producción, comercialización de productos agrícolas en todas sus fases, desde su siembra, cultivo y cosecha.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

HAFREIT S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. 04-G-IJ-0000388 con fecha 23 de Enero del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 30 de enero del 2004 de fojas 10.382 al 10.402 número 1546 y anotada bajo el No. 2620 del Repertorio. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 16 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF, las normas nuevas revisadas vigentes y obligatorias a partir del 1 de enero del 2019 son NIC 28, NIIF 16, NIIF9, CINIIF 23 y a partir del 1 de enero del 2021 NIIF 7.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades "Conversión de la moneda extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideraran "moneda Extranjera".

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

Reconocimiento y medición.

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito

normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el ocurre la pérdida.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Las Plantaciones se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, las plantaciones de banano son productoras de manera perenne, desde su siembra inicial, brinda frutos durante más de un periodo, según la NIC 41 y 16 en su última enmienda se refieren a que las plantas productoras deben de ser contabilizadas como una Propiedad Planta y Equipo.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de la propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 0% este impuesto pasa a formar parte del costo de los activos

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PORCENTAJE	
Edificios	5 %
Plantaciones Productoras	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, plantaciones y equipo. Una partida el rubro e propiedad, plantaciones y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Cuando el racimo está en crecimiento, como no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un bien idéntico, y no existen otros activos biológicos que puedan considerarse razonablemente comparables, la medición posterior fiable , se realizará mediante el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontado a una tasa corriente de mercado, puesto que se conoce con certeza el flujo de efectivo que recibirá por la venta de los bananos cosechados, así como los costos asociados para llevar a cabo a la cosecha.

3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

Depreciación

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Plantaciones Productoras	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro de Maquinarias y equipos

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.8 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

La compañía si ha tenido transacciones con partes relacionadas.

3.9 Beneficios a los empleados

Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparada en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.10 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros, No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.11 Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de la producción, comercialización de productos agrícolas en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.13 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto a la renta Diferido

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la Renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Impuesto a la renta único a la actividad bananera

Los ingresos provenientes de la venta y exportación de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único, este porcentaje variara en función al número de cajas vendidas semanalmente.

3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la caja de banano local y en el exterior, y las tasa de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración sobre el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de liquidez.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, 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 pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.7 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional equilibrando la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.8 Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta General de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello se determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5.9 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	559.785,79	0,00	2.854,87	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar , otros	2.266.679,38	36.900,00	763.046,01	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	981.535,51	0,00	1.230.358,64
Total Activos Financieros	2.826.465,17	981.535,51	765.900,88	1.230.358,64
PASIVOS FINANCIEROS				
Cuentas y Documentos por pagar , otros	566.967,87	395.074,00	586.635,23	51.102,67
Obligaciones con Instituciones Financieras	1.525.529,32	1.938.344,91	231.185,40	707.172,59
Cuentas por Pagar Relacionadas	30.133,62	0,00	42.210,00	0,00
Total Pasivos Financieros	1.941.727,48	2.333.418,91	1.437.609,33	846.715,09

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	dic-19	dic-18
<u>CAJA</u>	800,00	871,17
Caja Transitoria	0,00	871,17
Caja Chica Hacienda	600,00	0,00
Caja Chica Camila	200,00	0,00
<u>BANCOS LOCALES</u>	558.985,79	1.983,70
Bco. Bolivariano Cta. Cte. # 085-501408-7	746,01	1.936,71
Bco. Pichincha Cta. Ahorro. # 2201156890	557.256,30	46,99
Bco. Internacional Cta. Cte. # 141-060401-4	983,48	0,00
TOTAL	559.785,79	2.854,87

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-19	dic-18
<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</u>	116.364,20	77.888,92
Clientes Varios		
Ginafruit S.A.	116.364,20	77.480,14
G. Treinta y Tres S.A	0,00	408,78
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>	10.573,43	9.197,20
Préstamos a empleados	7.813,55	9.197,20
Anticipos de sueldos	1.649,85	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	625,00	0,00
Cuentas por cobrar SRI	485,03	0,00
TOTAL	126.937,63	87.086,12

La compañía no ha aplicado provisión de cuentas incobrables

8. Servicios y Pagos Anticipados

La composición de los Servicios y Pagos Anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
Anticipos		
Anticipos a Proveedores (*)	2.137.024,00	670.210,00
Seguros Pagados por Anticipado	2.717,75	6.158,67
TOTAL	2.139.741,75	676.368,67
(*) Anticipos a Proveedores	dic-19	dic-18
Averos Villafuerte Wilson Wilfrido	32.321,00	172.321,00
Barragán Sánchez Henry Antonio	38.904,00	38.904,00
Castro Jara Segundo Octavio Gonzalo	25.028,00	15.152,00
Chica Mora Pablo Damián	15.948,37	8.997,00
Franco Recilla Jorge Agapito	10.000,00	10.000,00
Hacienda Sofia	698.440,00	0,00
Hafreit S.A	649.460,06	0,00
Cuentas por Pagar relacionadas	0,00	16.516,81
Matute Sarmiento Samuel Alejandro	21.466,28	303.966,28
Piero Thomas Aycart Vicenzine Carrasco	13.500,00	13.500,00
Sandoval Brian Carlos Alfonso	99.881,00	39.661,00
Otros activos no corrientes	0,00	37.000,00
Villagrán Avendaño Mario Fernando	44.437,94	0,00
Villagrán Sigüenza Diego Emilio	34.452,79	7.247,79
Villagrán Sigüenza Andrés	3.935,00	0,00
Villagrán Sigüenza Luis Fernando	650,00	0,00
Plastivill S.A	6.760,00	0,00
Briones Moran Nelson Demetrio	32.149,09	0,00
Gómez Moran Alfonso Alfredo	21.870,24	0,00
López Manzaba Silio Javier	74.524,81	0,00
Marchan Amoroso Marcio Romeo	50.396,20	0,00
Ponce Ordóñez Dionicio Agapito	24.053,14	0,00
Vélez Gómez Nelson Luis	28.542,90	0,00
Otros	210.303,18	6.944,12
Total	2.137.024,00	670.210,00

9. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	10.466,74	8.647,42
Iva Pagado en Compras (CT)	-221,25	0,00
Crédito Tributario IVA por Adquisiciones	10.687,99	8.647,42
TOTAL	10.466,74	8.647,42

10. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Terreno	2.403.847,30	1.188.392,00
Edificios	404.445,20	404.445,20
Maquinaria y Equipos	146.914,35	145.514,35
Vehículos	200.670,50	260.660,50
Plantaciones Banano Activo Biológico	556.303,62	556.303,62
Producto Agrícola Activo Biológico	187.050,03	101.175,00
Plantaciones en desarrollo	101.090,25	0,00
TOTAL COSTOS	4.000.321,25	2.656.490,67
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Edificios depreciación acumulada	-67.329,32	-60.395,84
Maquinaria y Equipo depreciación acumulada	-57.412,07	-46.942,25
Vehículos depreciación acumulada	-196.862,00	-203.213,84
Plantación Banano deprec. acumulada de act. biológico	-139.704,00	-114.477,00
TOTAL DEPRECIACION	-461.307,39	-425.028,93
TOTAL	3.539.013,86	2.231.461,74
 Plantaciones de Banano	 556.303,62	 556.303,62
Plantación Banano (hcda. María Gabriela)	444.736,18	444.736,18
Plantación Banano (hcda. Emiliano)	44.517,44	44.517,44
Plantación Banano (hcda. La Silvia)	67.050,00	67.050,00
Producto Agrícola	187.050,03	101.175,00
Plantaciones En Desarrollo	101.090,25	0,00
TOTAL PLANTACIONES	844.443,90	657.478,62
 Depreciaciones plantaciones		
Plantación Banano (hcda. María Gabriela) deprec. acum.	-129.298,00	-111.509,00
Plantación Banano (hcda. Emiliano) deprec. acum.	-5.936,00	-2.968,00
Plantación Banano (hcda. la Silvia)	-4.470,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION	-139.704,00	-114.477,00
TOTAL PLANTACIONES	704.739,90	543.001,62

La compañía ha realizado estudio de evaluación de valorización de activos biológicos (plantaciones de banano) el mismo que fue realizado por la compañía Wens Consulting, Wimper Narváez S.A. representada por el CPA. Wimper Narváez Salas.

11. Activos Financieros no Corrientes

La composición de activos financieros no corrientes es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
Relacionados (*)	981.535,51	1.230.358,64
Plastivill S.A.	600.886,72	795.612,42
Sugarvill S.A.	380.648,79	434.746,22
Otras Cuentas por Cobrar (**)		
Otras Cuentas por Cobrar L/p	36.900,00	0,00
TOTAL	1.018.435,51	1.230.358,64

(*) Cuenta que no generan intereses por cobrar.

(**) Valor que corresponde al 75% por cobrar a los accionistas por aumento de capital.

12. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
Proveedores (*)	208.771,88	119.542,74
Agripac S.A.	8.409,43	9.661,85
Agritop S.A.	14.009,49	16.176,27
Aifa S.A.	0,00	3.251,48
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.	1.408,84	11.907,40
Cerezo Álvarez Lissette Gianela	6.891,75	2.259,54
Daymasa de los Andes S.A. Agriandes	3.934,01	2.962,08
Fertilizantes del Pacífico Ferpacífic S.A.	7.578,11	4.705,22
Fertisa S.A.	0,00	8.352,03
Mazacon Chafía Julio Pio	5.561,10	1.668,33
Bazán Alarcón Eugenio Segundo	0,00	10.096,00
Bazán Looor Javier Horacio	5.913,50	8.913,50
Brenntag Ecuador S.A	0,00	5.242,05
Delcorp S.A	0,00	8.340,75
Yarecuador Cía. Ltda.	0,00	4.685,16
Aerovic CL	34.765,36	0,00
López Manzaba Silio Javier	7.246,52	0,00
Guerrero Coello Heydi Patricia	7.104,43	0,00
Rahan Meristem del Ecuador	6.311,25	0,00
Fertiza S.A	34.427,40	0,00
Agrogrow C. Ltda.	5.652,90	0,00
Varios	59.557,79	21.321,08
Otras Cuentas por Pagar	22.688,37	0,00
Otros Descuentos Empleados	22.320,78	0,00
Retenciones Judiciales	367,59	0,00
Accionistas		
Sra. Silvia Sigüenza	0,00	42.210,00
TOTAL	231.460,25	161.752,74

(*) Se refleja diferencia de \$18,55 en proveedores entre mayor \$208.771,88 y modulo de Proveedor \$208.790,43.

13. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS CP	dic-19	dic-18
Documentos por Pagar a Bancos Locales	67.529,32	113.185,40
Banco Pichincha - Op. 2091212-00	0,00	22.101,63
Banco Pichincha - Op. 2768285-00 (1a)	40.599,44	36.838,60
Banco Bolivariano - Op. 165084	0,00	40.550,52
Banco Amazonas - Op. 0500376502	0,00	13.694,65
Banco Pichincha - Op. 361952900 (2a)	26.929,88	0,00
Documentos por Pagar a Bancos del Exterior	1.458.000,00	118.000,00
Banco Laad Américas N.V. (1b)	118.000,00	118.000,00
Banco Laad Américas N.V. (2b)	90.000,00	0,00
Banco de Sabadell, S.A (1c)	1.250.000,00	0,00
TOTAL	1.525.529,32	231.185,40

La compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

Porción corriente de préstamos financieros.

1a) **Banco del Pichincha** Operación No. 2768285, por el valor de \$ 200.000,00 a 5 años plazo, con fecha de emisión 28-septiembre-2017 y con fecha de vencimiento 02-septiembre-2022; con una tasa de interés del 9.74 % anual.

2a) **Banco del Pichincha** Operación No. 361952900 préstamo por el valor de \$560.000,00 con una tasa de interés de 10.21% a 5 años plazo. Con fecha de emisión 30 Diciembre del 2019 y con fecha de vencimiento al 03 Diciembre del 2024

(1b) **Banco Laad América N.V.** Préstamo por el valor de \$650.000,00 a 5 años plazo, con fecha de emisión marzo del 2018.

(2b) **Banco Laad América N.V** Préstamo por el valor de \$ 1.000.000,00 con una tasa de interés del 10.5% a 2.210 días plazo, pagaderos trimestralmente, mediante once dividendos semestrales con fecha de inicio al 08 de Noviembre del 2019) y con fecha de vencimiento al 30 de Noviembre del 2025.

(1c) **Banco de Sabadell, S.A** Préstamo por el valor de \$ 1.250.000,00, con fecha 30 de enero del 2019 vencimiento 3 de enero del 2020 a 337 días plazo.

14. Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionadas

La composición de Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionadas es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	dic-19	dic-18
CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
Ing. Gabriela Villagrán	1.179,99	0,00
Ing. Andrés Villagrán	385,74	0,00
Ing. Emilio Villagrán	1.422,96	0,00
Sra. Silvia Sigüenza	27.144,93	0,00
TOTAL	30.133,62	0,00

(*) Valores que no generan intereses por pagar.

15. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	8.368,63
Retenciones de IVA	0,00	2.785,96
Impuesto por Pagar SRI R. fte y Ret IVA	0,00	5.582,67
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	2.302,47
OBLIGACIONES CON EL IESS	0,00	14.062,46
Aportes al IESS, Secap, Iece	0,00	9.839,48
Préstamos Quirografarios	0,00	2.891,33
Fondo de Reserva	0,00	1.331,65
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	90.173,32
Sueldos por pagar	0,00	8.629,72
Décimo Tercer Sueldo	0,00	3.571,27
Décimo Cuarto Sueldo	0,00	26.978,20
Vacaciones	0,00	50.994,13
15% Participación Trabajadores por Pagar	0,00	33.987,83
TOTAL	0,00	148.894,71

16. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de Pasivos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION		
TRIBUTARIA	3.678,81	0,00
Retenciones de IVA	761,69	0,00
Impuesto por Pagar SRI Rfte	1.827,64	0,00
Impuesto por Pagar SRI Ret IVA	983,95	0,00
Transporte Privado de Pasajero o Servi1%	8,07	0,00
Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corp	65,47	0,00
Aplicables el 2.75%	31,99	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	3.371,71	0,00
TOTAL	7.050,52	0,00

17. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de Obligaciones Acumuladas por Pagar es la siguiente:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IEISS	19.142,33	0,00
Aportes al IEISS, Secap, Iece	15.521,12	0,00
Préstamos Quirografarios	1.835,53	0,00
Fondo de Reserva	1.785,68	0,00
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	135.645,22	0,00
Sueldos por pagar	14.720,77	0,00
Décimo Tercer Sueldo	10.651,51	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	39.082,17	0,00
Vacaciones	71.190,77	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	40.836,55	0,00
TOTAL	195.624,10	0,00

18. Pasivos Diferidos

La composición de Pasivos Diferidos es la siguiente:

PASIVOS DIFERIDOS CORTO PLAZO	dic-19	dic-18
Anticipos de Clientes	0,00	294.094,00
TOTAL	0,00	294.094,00

19. Otros Pasivos Corrientes

La composición de Otros Pasivos Corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Sobregiros Bancario Bco. Pichincha(*)	47.383,52	34.652,92
Otras Cuentas por pagar	0,00	121,96
Otros Anticipos (*)	92.500,00	0,00
TOTAL	139.883,52	34.774,88

(*) Sobregiro Ocasional en libros por pago de facturas.

(**) Anticipo que corresponde a la venta de oficina

20. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LP	dic-19	dic-18
Documentos por Pagar a Bancos Locales	614.344,91	175.172,59
Banco Amazonas - Op. 0500376502	0,00	16.519,29
Banco Pichincha - Op. 2768285-00 (1a)	81.274,79	121.874,10
Banco Bolivariano - Op. 165084	0,00	36.779,20
Banco Pichincha - Op. 361952900 Lp (2a)	533.070,12	0,00
Documentos por Pagar a Bancos del Exterior	1.324.000,00	532.000,00
Banco Laad América N.V. (1b)	414.000,00	532.000,00
Banco Laad América N.V. (2b)	910.000,00	0,00
TOTAL	1.938.344,91	707.172,59

La compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

1a) Banco Pichincha Operación No. 2768285 préstamo por el valor de \$ 200.000,00 a 5 años plazo, con fecha de emisión 28 septiembre 2017 y con fecha de vencimiento 02 septiembre 2022, con una tasa de interés del 9.74 % anual.

2a) Banco del Pichincha Operación No. 361952900 préstamo por el valor de \$560.000,00 con una tasa de interés de 10.21% a 5 años plazo. Con fecha de emisión 30 Diciembre del 2019 y con fecha de vencimiento al 03 Diciembre del 2024.

(1b) Banco Laad América N.V. Préstamo por el valor de \$650.000,00 a 5 años plazo, con fecha de emisión marzo del 2018.

(2b) Banco Laad América N.V Préstamo por el valor de \$ 1.000.000,00 con una tasa de interés del 10.5% a 2.210 días plazo, pagaderos trimestralmente, mediante once dividendos semestrales con fecha de inicio al 08 de Noviembre del 2019) y con fecha de vencimiento al 30 de Noviembre del 2025.

21. Pasivos Diferidos

La composición de Pasivos por Ingresos Diferidos es la siguiente:

PASIVOS DIFERIDOS LARGO PLAZO	dic-19	dic-18
Anticipos de Clientes (*)	294.094,00	0,00
TOTAL	294.094,00	0,00

(*) Anticipo que corresponde a la venta de inmueble.

22. Provisiones por beneficios a empleados

La composición de provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	dic-19	dic-18
Provisión para Jubilación Patronal	30.588,00	33.330,96
Provisión por Desahucio	20.392,00	17.771,71
TOTAL	50.980,00	51.102,67

Provisión Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio: En el año 2019 la compañía contrato el estudio actuarial, realizado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. Obteniendo el certificado actuarial suscrito por Rodrigo Ibarra Jarrín Reg. Prof. IAF 537, por lo cual se realizó la provisión de las reservas para este propósito.

23. Otros Pasivos No Corrientes

La composición de Otros Pasivos No Corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
Otros Pasivos Largo Plazo	50.000,00	0,00
TOTAL	50.000,00	0,00

24. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
SIGUENZA ROJAS SILVIA DE LOS DOLORES	17%	8.376	1,00	8.376,00
VILLAGRAN AVENDAÑO MARIO FERNANDO	17%	8.376	1,00	8.376,00
VILLAGRAN SIGUENZA ANDRES ALBERTO	17%	8.312	1,00	8.312,00
VILLAGRAN SIGUENZA DIEGO EMILIO	17%	8.312	1,00	8.312,00
VILLAGRAN SIGUENZA LUIS FERNANDO	17%	8.312	1,00	8.312,00
VILLAGRAN SIGUENZA MARIA GABRIELA	17%	8.312	1,00	8.312,00
	100%	50.000		50.000,00

Con fecha 15 de mayo del 2019 fue inscrito tramite de aumento de capital con expediente # 114764 por el valor de \$49.200,00 949 quedando al cierre del periodo contable capital de \$ 50.000,00, aumento de capital que ha sido cancelado en un 25%, la diferencia será cancelada a dos años.

25. Reservas

Reserva Legal

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

En este periodo el saldo de esta cuenta es de \$ 30.473,95, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

26. Resultados Acumulados

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

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ 387.096,49, se transfirió el resultado del periodo 2018 \$ 230.561,23, quedando al cierre del periodo 2019 el valor de \$ 617.657,72 en este rubro.

27. Otros resultados integrales

Otros resultados integrales acumulados comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Los componentes de otros resultados integrales acumulados incluyen, nuevas mediciones acumuladas de los planes de beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales acumuladas).

El saldo de esta cuenta está compuesto por los resultados de años anteriores de \$ 1.958.868,80 y se realizaron cambios por Pérdidas Actuariales por \$ 9.909,00 quedando un saldo al término de este periodo de \$ 1.968.777,80.

28. Utilidad del Ejercicio

La composición de la Utilidad del Ejercicio es la siguiente:

El saldo de la utilidad del ejercicio después del 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta 25% es de \$264.371,57.

29. Ingresos Operacionales

La composición de Ingresos Operacionales es la siguiente:

INGRESOS OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Ingresos de actividades ordinarias de banano y alquiler		
Cajas de banano	566.464,54	2.033.109,19
Alquileres	78.000,00	78.000,00
Bonificación calidad de fruta	4.164,58	31.054,06
Racimos de banano	0,00	355.270,00
Cajas de banano (hcdas)	2.661.117,69	0,00
Total Ingreso Operacional	3.309.746,81	2.497.433,25
Otros Ingresos		
Ingresos por reembolsos	31.314,75	66.100,45
Ingresos por Activos Biológicos	85.875,03	101.175,00
Multas y Descuentos a empleados	0,00	18.814,53
Otros Ingresos Sinistrado de Vehículo	43.343,89	0,00
Total Otros Ingresos	160.533,67	186.089,98
TOTAL INGRESOS	3.470.280,48	2.683.523,23

30. Costo de Venta de Producción

La composición de Costo de Venta de Producción es la siguiente:

COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	dic-19	dic-18
COSTOS DE MATERIALES HCDA	536.335,85	505.896,68
Suministros y materiales	180.501,18	288.299,47
Fertilizantes	355.834,67	217.597,21
COSTOS DE MANO DE OBRAR HCDA	1.009.449,69	701.110,14
Sueldos	760.055,39	529.256,58
Sueldos mano de obra directa	674.987,41	428.962,35
Alimentación y Lunch	85.067,98	100.294,23
Beneficios Sociales	249.394,30	171.853,56
Aportes al IESE	81.988,69	53.623,91
Décimo tercero	56.249,12	35.780,27
Décimo cuarto	48.150,29	32.319,98
Vacaciones	28.124,48	17.890,14
Fondo de Reserva	31.589,82	27.039,24
Seguro Salud tiempo parcial	3.291,90	5.200,02
COSTOS DE MATERIALES INDIRECTOS HCDA	777.323,20	552.426,01
Transporte	182.001,72	141.442,45
Fumigación	252.138,61	48.179,35
Combustible	25.915,30	30.319,64
Pagos por otros servicios	191.636,71	308.456,97

Otros mantenimiento y reparación	3.173,60	5.874,39
Mantenimiento y reparación vehículo	74,04	4.703,98
Repuestos y lubricantes vehículos	798,31	3.431,39
Repuestos y maquinarias	6.830,10	10.017,84
Repuestos y lubricantes	242,00	0,00
Gastos no deducibles	76.333,41	0,00
Mantenimiento y reparaciones	3.434,08	0,00
Alimentación y movilización	34.745,32	0,00
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	2.323.108,74	1.759.432,83

31. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	3.309.746,81	2.497.433,25
Costo de ventas y producción		
Costo de materiales	536.335,85	505.896,68
Costo de mano de obra	1.009.449,69	701.110,14
Costo de materiales indirectos	777.323,20	552.426,01
Total Costo	2.323.108,74	1.759.432,83
GANANCIA BRUTA	986.638,07	738.000,42

32. Gastos Administrativos

La composición de Gastos Administrativos es la siguiente:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	dic-19	dic-18
Sueldos	65.102,75	19.999,48
Sueldos administrativos	57.083,36	17.065,48
Alimentación y movilización	8.019,39	2.934,00
Beneficios sociales	53.912,36	27.242,62
Aporte al IESS	6.936,87	2.158,82
Décimo tercero	4.756,97	1.768,80
Décimo cuarto	2.901,43	1.072,24
Vacaciones	2.370,91	884,39
Fondo de reserva	2.725,77	1.494,52
Bonificación patronal	15.684,41	2.224,45
Bonificación patronal (proyectada)	7.329,00	6.468,96
Jubilación patronal (proyectada)	11.207,00	11.133,96
Aporte less asumido	0,00	36,48
Suministros y materiales	39.977,41	15.915,40
Útiles de oficina	2.840,77	4.284,61
Gastos de mobiliario y equipo	2.713,00	781,83

Útiles de aseo	231,34	81,63
Combustible	8.714,59	3.430,60
Material de aseo y limpieza	0,00	412,98
Gastos de materiales repuestos y maquinarias	0,00	6.923,75
Suministros y materiales	25.477,71	0,00
Servicios adquiridos	40.775,38	124.818,91
Agua	371,32	922,17
Electricidad	2.262,24	581,54
Teléfono	340,94	542,46
Seguros	5.040,13	7.291,41
Auditoría Financiera-Servicios Contables	4.649,58	4.068,36
Informes y certificaciones	11.884,56	13.986,00
Servicios prestados	5.851,84	87.382,49
Honorarios profesionales	3.027,79	7.547,54
Capacitaciones	0,00	1.854,16
Alquiler de oficina	5.768,00	0,00
Otros	1.578,98	642,78
Mantenimiento y reparaciones	50.019,47	25.690,65
Gastos legales y profesionales	13.736,65	8.819,19
Impuestos	53.642,84	7.663,80
Contribución superintendencia	3.474,16	2.692,85
Predios Urbanos y adicionales	18.033,45	3.970,48
Iva cargado al gasto	28.897,20	18,11
Contribución solca	2.800,65	45,24
Matriculación vehicular	380,33	937,12
Cuerpo de bombero	57,05	0,00
Depreciaciones	46.864,86	45.576,50
Depreciaciones	21.637,86	24.819,50
Depreciaciones de activo biológicos hcdas	25.227,00	20.757,00
Reembolsos de Gastos	31.314,75	66.100,45
Otros	49.743,43	775,34
Varios Misceláneos	339,83	359,01
Otros Gastos	49.403,60	416,33
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	445.089,90	342.602,34
GASTOS FINANCIEROS	125.727,03	70.643,71
Intereses	105.103,45	54.892,06
Sobregiros	33,55	1,68
Comisiones Bancarias	19.363,99	15.492,37
Impuesto a la salida de divisas	1.226,04	257,60
OTROS GASTOS		
Gastos no deducibles	218.236,13	203.840,81
TOTAL GASTOS	789.053,06	617.086,86

33. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Utilidad del Ejercicio	358.118,68	307.003,54
Utilidad o Pérdida del Ejercicio aplicando valorización de activos biológicos.	272.243,65	226.585,54
Menos		
15% Participación trabajadores	40.836,55	33.987,83
Utilidad antes del Impuesto Renta	231.407,10	192.597,71
Más:		
Gastos no deducibles	313.105,54	221.736,20
Costo y gasto deducible incurrido para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	2.725.681,09	2.039.269,22
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-3.231.746,81	-2.419.433,25
Base Imponible para Impuesto a la Renta	38.446,92	34.169,88
Impuesto a la Renta 25%	9.611,73	8.542,47
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	1.268,42
Retención en la fuente del ejercicio	-6.240,02	-6.240,00
Impuesto a la Renta Único	-43.298,83	-33.912,01
Impuesto a la Renta a Pagar	3.371,71	2.302,47
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad del ejercicio antes del 15% Part. Trabaj e Impto. Renta	358.118,68	307.003,54
(-) 15% Participación a Trabajadores	40.836,55	33.987,83
(-) 25% Impuesto a la renta	9.611,73	8.542,47
Impuesto a la Renta único	43.298,83	33.912,01
Utilidad neta del ejercicio.	264.371,57	230.561,23

34. Principales Contratos suscritos por la compañía

La compañía mantiene contratos con la compañía **GINAFRUITT S.A.** por compra de banano en cajas 22XU o su equivalente en épocas bajas emitido con fecha 3 de Enero del 2017 el mismo que está vigente por 2 años hasta el 03 de enero del 2019 renovable automáticamente por un periodo igual.

35. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, ni a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, ni a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

36. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

37. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Ing. Diego Emilio Villagrán Sigüenza
Gerente General


CPA. Viviana Vergara Vera
Contadora General