

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
DELIFRUIT S. A.
Guayaquil, Ecuador**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DELIFRUIT S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DELIFRUIT S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **DELIFRUIT S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la

Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.

SC-RNAE 918



JANETH MACIAS MIELES

Socio Responsable

REG. 22.340

Guayaquil, Abril 11 del 2019

DELIFRUIT S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	46,850	7,035
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,113,390	234,617
Inventarios (Nota 6)	2,410,029	2,110,899
Pagos anticipados	40,167	82,233
Activo por impuestos corrientes (Nota 10)	484,823	380,257
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4,095,259</u>	<u>2,815,041</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota 7)	1,428,357	1,432,044
Otros	230,157	229,603
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,658,514</u>	<u>1,661,647</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>5,753,773</u>	<u>4,476,688</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Préstamo Bancario (Nota 8)	406,615	498,846
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	1,155,355	797,295
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 10)	589,161	360,437
Beneficios a los empleados (Nota 11)	333,105	325,311
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 12)	149,954	39,382
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,634,189</u>	<u>2,021,270</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a largo plazo (Nota 12)	1,561,145	911,145
Jubilación y desahucio (Nota 13)	97,665	98,726
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,658,810</u>	<u>1,009,871</u>
TOTAL PASIVOS	<u>4,292,998</u>	<u>3,031,141</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 14)	1,100,000	1,100,000
(-) Capital suscrito y no pagado	(99,200)	(99,200)
Capital pagado	1,000,800	1,000,800
Reserva legal (Nota 15)	10,572	10,572
Resultados acumulados (Nota 16)	449,402	434,175
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,460,774</u>	<u>1,445,547</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,753,773</u>	<u>4,476,688</u>

Ver notas a los estados financieros


 ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
 GERENTE GENERAL

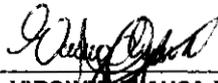

 CPA. WENDY HERRERA
 CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
INGRESOS		
VENTAS	12,734,772	7,665,596
COSTO DE VENTAS	<u>(10,328,543)</u>	<u>(4,433,494)</u>
UTILIDAD BRUTA	2,406,229	3,232,102
GASTOS:		
Administrativos	2,108,052	2,800,024
Participación a los trabajadores	45,336	39,224
TOTAL	<u>2,153,387</u>	<u>2,839,248</u>
OTROS INGRESOS	4,060	-
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>256,901</u>	<u>392,854</u>
Impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta causado	-	5,878
Impuesto a la renta único a la actividad bananera	244,031	170,587
TOTAL	<u>244,031</u>	<u>176,465</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>12,871</u>	<u>216,389</u>

Ver notas a los estados financieros



ING. VIRGINIA YAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Suscrito y no Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,100,000	(99,200)	10,572	202,446	1,213,818
Otros	-	-	-	15,339	15,339
Resultado integral total del año	-	-	-	216,389	216,389
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1,100,000</u>	<u>(99,200)</u>	<u>10,572</u>	<u>434,175</u>	<u>1,445,547</u>
Otros	-	-	-	2,357	2,357
Resultado integral total del año	-	-	-	12,871	12,871
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1,100,000</u>	<u>(99,200)</u>	<u>10,572</u>	<u>449,402</u>	<u>1,460,774</u>

Ver notas a los estados financieros



ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	12,495,509	7,655,991
Efectivo pagado a proveedores	(12,159,224)	(7,595,428)
Impuesto a la renta	(250,082)	(172,944)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>86,202</u>	<u>(112,381)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades	(93,471)	(5,893)
Accionistas	(611,765)	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(705,236)</u>	<u>(5,893)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	658,848	91,883
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA Y BANCOS	39,815	(26,391)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	7,035	33,426
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>46,850</u>	<u>7,035</u>
CONCILIACION DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	302,237	432,078
Depreciación de activo fijo	97,159	89,211
Amortización	5,937	2,446
Participación a los trabajadores	(45,336)	(39,224)
Impuesto a la renta	(244,031)	(176,465)
Jubilación y desahucio	1,062	25,502
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(239,263)	(9,605)
Otras cuentas por cobrar	(27,745)	(5,974)
Inventarios	(299,130)	(193,726)
Pagos anticipados	42,066	(82,233)
Activos por impuestos corrientes	(108,700)	(54,700)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	585,406	(137,188)
Otras cuentas por pagar	(219,977)	(249,764)
Impuestos por pagar corrientes	228,724	222,389
Beneficios a los empleados	7,794	64,871
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>86,202</u>	<u>(112,381)</u>

Ver notas a los estados financieros


 ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
 GERENTE GENERAL


 CPA. WENDY HERRERA
 CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

DELIFRUIT S.A. fue constituida en Ecuador en Enero de 2005. Su actividad principal es la explotación agrícola de banano en todas sus fases, desde la siembra, el cultivo, la cosecha y la comercialización en el mercado local como del exterior.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en concordancia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 dada el 11 de octubre de 2011, en su artículo décimo primero, estableció que las compañías que se constituyan a partir del año 2011, deberán aplicar directamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y por consiguiente no tendrán período de transición.

2.2 Moneda funcional.

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

2.3 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2018 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.5 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.6 Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.7 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

2.7.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

2.7.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

2.7.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

efectivo original.

2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios de materiales y de los productos en proceso se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.9 Activo biológico

El activo biológico (plantaciones de banano) debe ser medidos a su valor razonable, presumiendo que este puede ser determinado en forma fiable, separado de los terrenos que se registran como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año. Como se indica en la nota 6 la Compañía valúa el activo biológico al costo de adquisición.

2.10 Propiedades

Están registradas al costo histórico, menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

diferenciada y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de los activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Infraestructuras	10
Edificios y estructuras	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.11.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% en el 2017) de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% (25% en el 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28% (25% en el 2017), y cuando la Compañía haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Desde el año 2012, los ingresos generados por la producción y ventas de banano deben pagar un impuesto al ingreso a la actividad bananera, que se calcula en un 2% de las cajas de bananos producidos y exportados, teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador. Además, los ingresos y gastos generados por la actividad del banano deben ser excluidas en la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta. A partir de enero del 2015, la normativa tributaria vigente determinó nuevas tarifas para este impuesto, que son entre 1% y el 2% de los ingresos, en función del número total de cajas de bananos vendidas a nivel local o exportados (incluyendo las cajas de banano compradas a otros productores).

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presenta como gasto de impuesto a la renta del año la suma del impuesto a la renta único a la actividad bananera y el anticipo mínimo antes referido para sus otras operaciones.

2.11.2 Impuesto a la renta 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 aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad 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 utilidad 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 utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no registra saldos de activos o pasivos por impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes, en razón que en los últimos años el impuesto a la renta reconocido en resultados por la Compañía corresponde al impuesto único a la actividad bananera y no al impuesto causado.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.13 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

2.13.1 Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

2.13.2 Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.13.3 Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfieren los riesgos y beneficios al cliente. Para

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

las ventas locales se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

2.15 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran al costo histórico en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.16 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

NIIF 9: Instrumentos financieros

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como atribuible al valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la compra, venta de productos agrícolas en general y cualquier producto relacionado con los anteriores, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continua siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.14. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

NIIF 16;	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa.
Modificación a la NIC 19;	Modificación, reducción o liquidación del plan.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

Impacto en la contabilidad del Arrendatario Arrendamientos operativos.

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía.

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado.
- c) Separara el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazara el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Deterioro de valor de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Riesgo cambio de precio del banano

El precio de la caja de banano está determinado por el Gobierno Central a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca; el mismo que se establece en base a estudios técnicos especializados aplicados a todo el sector. Durante el 2018 y a la emisión de estos estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado impactos significativos respecto a este riesgo.

Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La Compañía está expuesta al riesgo derivado de los cambios ambientales y climáticos; sin embargo, la ubicación geográfica de las haciendas de la Compañía permite un alto grado de mitigación contra las condiciones climáticas adversas, como las sequías y las inundaciones y brote de enfermedades. La Compañía dispone de políticas y procedimientos ambientales fuertes para cumplir con las leyes ambientales y otros.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Caja	1,997	1,451
Efectivo disponible y en bancos	44,852	5,584
TOTAL	<u>46,850</u>	<u>7,035</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Clientes	374,877	135,614
Accionistas y relacionados	611,765	-
Empleados	12,689	14,543
Otros	114,058	84,460
TOTAL	<u>1,113,390</u>	<u>234,617</u>

Nota 6 – Inventarios

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Materiales y suministros	343,162	252,218
Activo biológico	2,066,867	1,858,681
TOTAL	<u>2,410,029</u>	<u>2,110,899</u>

El activo biológico, en la actividad bananera, está conformada por las plantaciones de banano. Las plantas están sujetas a diversas afectaciones climáticas y microbianas y la fruta, producto perecible, depende de la competencia, los precios internacionales, las exigencias de la Food and Drugs Administration (FDA) y del mercado. Todos estos elementos hacen que haya inestabilidad en los precios referenciales de la fruta, por lo que el valor razonable no pueda ser determinado en forma fiable.

Por este motivo el activo biológico está siendo reconocido al costo de adquisición en lugar de reconocerlo al valor razonable y se amortiza en 10 años de vida.

Nota 7 – Propiedades y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	12-31-17	Adiciones	12-31-18
Terrenos	732,205	-	732,205
Infraestructuras	1,743,465	-	1,743,465
Edificios y estructuras	145,215	-	145,215
Muebles y enseres	4,866	557	5,423
Maquinarias y equipos	87,365	11,268	98,633
Equipos de computación	34,881	2,736	37,617
Vehículos	199,727	78,911	278,638
Sub-total	2,947,724	93,471	3,041,195
Depreciación acumulada	(1,515,680)	(97,159)	(1,612,839)
TOTAL	<u>1,432,044</u>	<u>(3,687)</u>	<u>1,428,357</u>

	12-31-16	Adiciones	Reclasificaciones	12-31-17
Terrenos	732,205	-	-	732,205
Infraestructuras	1,743,465	-	-	1,743,465
Edificios y estructuras	145,215	-	-	145,215
Muebles y enseres	5,364	-	(498)	4,866
Maquinarias y equipos	88,130	1,322	(2,087)	87,365
Equipos de computación	29,585	5,069	227	34,881
Vehículos	199,727	-	-	199,727
Sub-total	2,943,691	6,391	(2,358)	2,947,724
Depreciación acumulada	(1,428,329)	(89,211)	1,860	(1,515,680)
TOTAL	<u>1,515,362</u>	<u>(82,820)</u>	<u>(498)</u>	<u>1,432,044</u>

Los terrenos donde se cultivan las plantaciones de banano corresponden a las haciendas Deli 1, 2, 3 y 5 con una extensión neta aproximada de 273,92 hectáreas en producción.

Nota 8 – Préstamo bancario

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, representa préstamo productivo empresarial con el Banco Pichincha C. A. por \$ 400.000 a 60 días plazo cuyo vencimiento es en Enero 2019 (Enero del 2018 en el 2017) e interés del 9.29% (9.76% en el 2017) Incluye \$ 6,056.69 de provisión de intereses (\$6.507 en el 2017).

Se encuentra en garantía un bien inmueble a través de un Fideicomiso.

Nota 9 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	2,018	2,017
Proveedores locales	918,348	332,942
IESS	152,766	376,489
Otros	84,240	87,863
TOTAL	<u>1,155,355</u>	<u>797,295</u>

Nota 10 –Impuestos

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	6,052	-
Impuesto al Valor Agregado	478,772	380,257
	<u>484,823</u>	<u>380,257</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	-	3,521
Retenciones de impuesto a la renta	533,369	307,341
Retenciones de IVA	51,659	45,443
Otros	4,132	4,132
TOTAL	<u>589,161</u>	<u>360,437</u>

Nota 11 – Beneficios Sociales

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Décimo tercer sueldo	16,472	10,281
Décimo cuarto sueldo	60,630	55,388
Vacaciones	85,393	76,560
Fondo de reserva	46,422	67,174
15% Participación trabajadores	45,336	39,224
Sub-total	<u>254,252</u>	<u>248,626</u>
Otros	78,853	76,685
TOTAL	<u>333,105</u>	<u>325,311</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Saldo al inicio del año	248,626	174,617
Provisión	369,515	430,808
Pagos	(363,888)	(356,799)
Saldo al final del año	<u>254,252</u>	<u>248,626</u>

Nota 12 – Obligaciones a Largo Plazo

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo de capital de trabajo por US\$ 800,000 hasta 1.800 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses, tasa de interés de 7.5% con período de gracia de 360 días	799,953.49	-
Banco del Pichincha		
Préstamo productivo por US\$ 374.000 hasta 1,825 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capita e intereses y una tasa de interés del 9.74%. (1)	-	39,382
Accionistas	911,145	911,145
Compañías relacionadas	-	-
	<u>1,711,098</u>	<u>950,527</u>
Menos vencimientos corrientes	(149,954)	(39,382)
TOTAL	<u>1,561,145</u>	<u>911,145</u>

Nota 12 – Obligaciones a Largo Plazo (Continuación)

Los vencimientos de estas obligaciones son como sigue:

<u>Años</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
2019	-	911,145
2020	1,127,811	-
2021	200,000	-
2022	200,000	-
2023	33,333	-
TOTAL	<u>1,561,145</u>	<u>911,145</u>

Las operaciones con la CFN, se encuentran garantizadas por hipoteca abierta de las Haciendas Deli 2, 3 y 4 y accionistas.

(1) Esta operación incluye pagos por capital e intereses que amerita una regularización.

Nota 13 – Jubilación Patronal y Desahucio

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Jubilación	55,368	55,368
Desahucio	42,297	43,359
TOTAL	<u>97,665</u>	<u>98,726</u>

Representa a la provisión de jubilación y desahucio basado en un estudio actuarial efectuado por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Nota 14 – Capital Suscrito

Está representado por 1'100,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>N° de acciones</u>			
		<u>2,018</u>	<u>%</u>	<u>2,017</u>	<u>%</u>
ROVAYO PINO PAULINA ALEJANDRA	Ecuatoriana	275,000	25	275,000	25
ROVAYO PINO ROBERTO ADRIAN	Ecuatoriana	825,000	75	825,000	75
TOTAL		<u>1,100,000</u>	<u>100</u>	<u>1,100,000</u>	<u>100</u>

Nota 15 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 16 – Resultados Acumulados

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Resultados acumulados	77,236	62,009
Reserva por valuación	389,555	389,555
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(17,389)</u>	<u>(17,389)</u>
TOTAL	<u>449,402</u>	<u>434,175</u>

16.1 Reserva por Valuación

Proveniente de la valuación de propiedades antes de la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF. Esta reserva está sujeta a aumento de capital o absorción de pérdidas incurridas

16.2 Resultado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Nota 17 – Hechos Ocurridos después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



ING. VIRGILIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL