

DELIFRUIT S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

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 2019, 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 2019, 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, Mayo 4 del 2020

DELIFRUIT S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	111.434	46.850
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1.800.493	1.113.390
Inventarios (Nota 6)	2.384.453	2.622.332
Pagos anticipados	-	40.167
Activo por impuestos corrientes (Nota 10)	586.621	484.823
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4.883.000</u>	<u>4.307.561</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota 7)	1.346.291	1.428.357
Otros	17.050	17.855
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1.363.340</u>	<u>1.446.211</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>6.246.341</u>	<u>5.753.773</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Préstamo Bancario (Nota 8)	408.950.00	406.615
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	1.253.418	1.155.355
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 10)	487.565	589.161
Beneficios a los empleados (Nota 11)	376.790	333.105
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 12)	401.999	149.954
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2.928.722</u>	<u>2.634.189</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a largo plazo (Nota 12)	1.521.356	1.561.145
Jubilación y desahucio (Nota 13)	86.927	97.665
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1.608.283</u>	<u>1.658.810</u>
TOTAL PASIVOS	<u>4.537.005</u>	<u>4.292.998</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)	697.963	449.402
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.709.336</u>	<u>1.460.774</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6.246.341</u>	<u>5.753.773</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 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS		
VENTAS	12.958.563	12.734.772
COSTO DE VENTAS	<u>(10.185.739)</u>	<u>(10.328.543)</u>
UTILIDAD BRUTA	2.772.825	2.406.229
GASTOS:		
Administrativos	2.220.557	2.108.052
Participación a los trabajadores	<u>82.840</u>	<u>45.336</u>
TOTAL	<u>2.303.397</u>	<u>2.153.387</u>
OTROS INGRESOS	-	4.060
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>469.428</u>	<u>256.901</u>
Impuesto a la renta: Impuesto a la renta único a la actividad bananera	<u>205.527</u>	<u>244.031</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>263.901</u></u>	<u><u>12.871</u></u>

Ver notas a los estados financieros



ING. VIRGINIA AYAUCA 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 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Suscrito	Capital Suscrito y no Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.100.000	(99.200)	10.572	434.175	1.445.547
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>449.403</u>	<u>1.460.775</u>
Otros	-	-	-	(15.340)	(15.340)
Resultado integral total del año	-	-	-	263.901	263.901
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>1.100.000</u>	<u>(99.200)</u>	<u>10.572</u>	<u>697.963</u>	<u>1.709.336</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 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2.019	2.018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	13.087.195	12.495.509
	(13.197.995	
Efectivo pagado a proveedores)	(12.159.224)
Impuesto a la renta	(239.387)	(250.082)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(350.186)	86.202
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades	(27.430)	(93.471)
Accionistas	(272.454)	(611.765)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(299.884)	(705.236)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	714.654	658.848
AUMENTO EN CAJA Y BANCOS	64.584	39.815
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	46.850	7.035
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	111.434	46.850
CONCILIACION DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO		
(UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	552.268	302.237
Depreciación de activo fijo	109.496	97.159
Amortización	1.356	5.937
Participación a los trabajadores	(82.840)	(45.336)
Impuesto a la renta	(205.527)	(244.031)
Jubilación y desahucio	-	1.062
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	128.632	(239.263)
Otras cuentas por cobrar	(543.282)	(27.745)
Inventarios	237.879	(299.130)
Pagos anticipados	40.167	42.066
Activos por impuestos corrientes	(102.348)	(108.700)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(302.889)	585.406
Otras cuentas por pagar	(125.188)	(219.977)
Impuestos por pagar corrientes	(101.596)	228.724
Beneficios a los empleados	43.685	7.794
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(350.186)	86.202

Ver notas a los estados financieros


 ING. VIRGINIA YAUCA 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 2019 (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).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados por la Administración para su emisión en Abril de 2020 y según los requerimientos estatutarios serian sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

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.

2.3 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.

2.4 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:

Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Efectivo

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

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

Cientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no genera intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

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.

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 bilógico al costo de adquisición.

Propiedades y equipos

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 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

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

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.

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.

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.

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).

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 2019 y 2018, 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.

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.

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

Beneficios a los empleados

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

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

Vacaciones al personal

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

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.

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

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y 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 período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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 período, 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 (Continuación)

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 2019 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 2019 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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Caja	1.145	1.997
Efectivo disponible y en bancos	110.289	44.852
TOTAL	<u>111.434</u>	<u>46.850</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes	246.245	374.877
Accionistas y relacionados	884.218	611.764.76
Empleados	4.953	12.689
Otros	665.077	114.058
TOTAL	<u>1.800.493</u>	<u>1.113.390</u>

Nota 6 – Inventarios

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Materiales y suministros	285.046	314.866
Activo biológico	2.099.406	2.307.466
TOTAL	<u>2.384.453</u>	<u>2.622.332</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:

	<u>12-31-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-19</u>
Terrenos	732.205	-	732.205
Infraestructuras	1.743.465	-	1.743.465
Edificios y estructuras	145.215	-	145.215
Muebles y enseres	5.423	729	6.152
Maquinarias y equipos	98.633	716	99.349
Equipos de computación	37.617	2.914	40.531
Vehículos	278.638	23.071	301.708
Sub-total	<u>3.041.195</u>	<u>27.430</u>	<u>3.068.625</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.612.839)</u>	<u>(109.496)</u>	<u>(1.722.335)</u>
TOTAL	<u>1.428.357</u>	<u>(82.066)</u>	<u>1.346.291</u>

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-18</u>
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	<u>2.947.724</u>	<u>93.471</u>	<u>3.041.195</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.515.680)</u>	<u>(97.159)</u>	<u>(1.612.839)</u>
TOTAL	<u>1.432.044</u>	<u>(3.687)</u>	<u>1.428.357</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 2019 y 2018, representa préstamo productivo empresarial con el Banco Pichincha C. A. por \$ 400.000 a 90 días plazo cuyo vencimiento es en Diciembre 24 del 2019 (Enero del 2019 en el 2018) e interés del 8.95% (9.29% en el 2018) Incluye \$ 8,950 de provisión de intereses (\$6,056.69 en el 2018).

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

Nota 9 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores locales	615.460	918.348
IESS	31.325	152.766
Otros	606.634	84.240
TOTAL	<u>1.253.418</u>	<u>1.155.355</u>

Nota 10 – Impuestos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	39.911	6.051.50
Impuesto al Valor Agregado	546.709	478.772
	<u>586.621</u>	<u>484.823</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones de impuesto a la renta	471.344	533.369
Retenciones de IVA	12.088	51.659
Otros	4.132	4.132
TOTAL	<u>487.565</u>	<u>589.161</u>

Nota 11 – Beneficios Sociales

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Décimo tercer sueldo	15.047	16.472
Décimo cuarto sueldo	58.675	60.630
Vacaciones	86.773	85.393
Fondo de reserva	46.026	46.422
15% Participación trabajadores	82.840	45.336
Sub-total	<u>289.361</u>	<u>254.252</u>
Otros	87.428	78.853
TOTAL	<u>376.790</u>	<u>333.105</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	254.252	248.626
Provisión	407.226	369.515
Pagos	(372.117)	(363.888)
Saldo al final del año	<u>289.361</u>	<u>254.252</u>

Nota 12 – Obligaciones a Largo Plazo

	<u>2.019</u>	<u>2.018</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	683.287	799.953
	<u>683.287</u>	<u>799.953</u>
Pasan		
	<u>683.287</u>	<u>799.953</u>

Nota 11 - Obligaciones Financieras (Continuación)

Vienen	683.287	799.953
Banco del Pichincha		
Préstamo productivo por US\$ 374.000 hasta 1,825 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%.	500.000	-
Accionistas	740.068	911.145
	<hr/>	<hr/>
	1.923.355	1.711.098
Menos vencimientos corrientes	(401.999)	(149.954)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>1.521.356</u>	<u>1.561.145</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son como sigue:

<u>Años</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
2020	-	1.127.811
2021	1.106.294	200.000
2022	381.729	200.000
2023	33.333	33.333
TOTAL	<u>1.521.356</u>	<u>1.561.145</u>

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

Nota 13 – Jubilación Patronal y Desahucio

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>total</u>
Saldo al 01-01-2018	55.368	43.359	98.727
Pagos	-	(1.062)	(1.062)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31-12-2018	55.368	42.297	97.665
Pagos	-	(10.738)	(10.738)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31-12-2019	<u>55.368</u>	<u>31.559</u>	<u>86.927</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:

Nombre	Nacionalidad	N° de acciones			
		2.019	%	2.018	%
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

	2.019	2.018
Resultados acumulados	325.798	77.236
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>697.963</u>	<u>449.402</u>

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.

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 periodo que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, excepto por lo mencionado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos. La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.



ING. VIRGINIA YAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL