

SALAPISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

Referencia: RUC 0992473959001

SALAPISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	Salapisa S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

Salapisa S.A.

Guayaquil, 21 de mayo de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Salapisa S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Salapisa S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de

Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Salapisa S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801



Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo
Licencia Profesional # 35820

SALAPISA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	320,522	545,642	Cuentas por pagar	6	117,476	135,306
Cuentas por cobrar	4	911,975	799,439	Otras cuentas por pagar	7	363,761	405,552
Inventarios		4,177	199	Impuestos por pagar	8	39,416	34,887
				Gastos acumulados por pagar	9	99,405	95,274
Total del activo corriente		<u>1,236,674</u>	<u>1,345,281</u>	Total del pasivo corriente		<u>620,058</u>	<u>671,019</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	5	1,584,525	1,593,600	Beneficios Empleados	11	149,725	127,831
				Otras cuentas por pagar	7	1,390,653	1,506,653
				Gastos acumulados por pagar	9	24,404	24,423
						<u>1,564,782</u>	<u>1,658,907</u>
				PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		636,359	608,955
Total del Activo		<u>2,821,198</u>	<u>2,938,881</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>2,821,198</u>	<u>2,938,881</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Ríos Martínez Emilio
Representante Legal


Ing. Irma Llamuca Sánchez
Contadora

SALAPISA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas, netas	13	2,727,792	2,706,709
Costo de producción	14	-2,283,340	-2,202,661
Beneficios Empleados	11	-23,699	-12,273
Utilidad Bruta		<u>420,754</u>	<u>491,775</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	15	-337,740	-372,284
Depreciación	5	-9,079	-12,170
Amortización		0	-24,983
		<u>-346,819</u>	<u>-409,437</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		73,934	82,339
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		538	0
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		74,472	82,339
Participación de trabajadores en las utilidades	10	-11,171	-12,351
Impuesto a la Renta	10	-35,898	-35,891
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		<u>27,404</u>	<u>34,097</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Ríos Martínez Emilio
Representante Legal


Ing. Irma Llamuca Sánchez
Contadora

SALAPISA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	40,800	208,465	6,196	319,397	574,858
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año				34,097	34,097
Saldos al 31 de diciembre de 2018	40,800	208,465	6,196	353,494	608,955
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año				27,404	27,404
Saldos al 31 de diciembre de 2019	40,800	208,465	6,196	380,898	636,359

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Ríos Martínez Emilio
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca Sánchez
 Contadora

SALAPISA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación		2,615,795	2,723,864
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2,615,795	2,723,864
Clases de pagos por actividades de operación		-2,840,915	-2,482,083
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-2,840,915	-2,482,083
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-225,120	241,781
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de inversión:			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		0	(23,070)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0	(23,070)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de financiamiento:			
Aumento de capital		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		0	0
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(225,120)	218,711
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		545,642	326,931
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		320,522	545,642
<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>			
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		27,404	34,097
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	5	9,079	12,170
Amortización		0	24,983
Beneficios Empleados		23,699	12,273
		60,181	83,522
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(112,535)	17,155
Inventarios		(3,977)	68,507
Beneficios Empleados		(1,804)	(9,707)
Cuentas por Pagar		(171,097)	100,976
Gastos acumulados por pagar		4,112	(18,672)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(225,120)	241,781

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Ríos Martínez Emilio
Representante Legal


Ing. Irma Llamuca Sánchez
Contadora

SALAPISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública, el 2 de Julio del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 31 de agosto del 2006. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano, así como toda clase de fruta, y productos agrícolas, pudiéndose dedicarse al sembrío y cosechas de los mismos. Adicionalmente tiene como actividades la de arriendo de predios. Los socios son las compañías de origen panameño Findlay Associates Corp. (50%) y Salvador Trading S.A. (50%). (Véase Nota 13).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2019 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la sección 35 transición a la NIIF para las PYMES al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses.

d) Inventarios -

En la compañía el inventario es por químicos o suministros (fundas, zunchos, otros) y se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

e) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Otros activos –

Incluye: a) los gastos incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la Compañía (gastos preoperacionales) y, b) los costos de activos biológicos correspondientes a las inversiones efectuadas en el desarrollo de las plantaciones, tales como preparación de suelos, siembra de semillas, entre otros.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta 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.

Con la aprobación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, las compañías que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán sujetas a un impuesto único desde el 1% al 2% sobre el total de las ventas del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía debido a su actividad comercial principal aplica el Impuesto a la Renta Único al sector bananero.

i) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

j) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	15	15
Bancos locales (1)	243,048	502,196
Notas de crédito SRI	<u>77,459</u>	<u>43,432</u>
	<u>320,522</u>	<u>545,642</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	751,699	622,118
Impuestos (2)	108,551	119,023
Empleados	1,716	758
Anticipos a proveedores y productores (3)	<u>50,010</u>	<u>57,540</u>
	<u>911,975</u>	<u>799,439</u>

(1) Véase nota 2 c). Incluye principalmente facturas por cobrar por venta de banano, cuyo vencimiento es semanal.

(2) Véase nota 11.

(3) Los anticipos a proveedores y productores de fruta son liquidados al momento de que la compañía recibe la totalidad de los bienes o servicios adquiridos.

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios	83,804	83,804	5
Instalaciones	16,540	16,540	10
Muebles y Enseres	101	101	10
Maquinarias y Equipos	108,728	108,728	10
Equipos de Computacion	2,128	2,128	33
Vehiculos	1,235	1,235	20
Equipos de Comunicacion	1,992	1,992	10
Herramientas	2,056	2,056	10
	<u>216,582</u>	<u>216,582</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-176,650</u>	<u>-167,575</u>	
	<u>39,933</u>	<u>49,008</u>	
Infraestructura	23,948	23,948	
Terrenos	<u>1,520,644</u>	<u>1,520,644</u>	
	<u>1,584,525</u>	<u>1,593,600</u>	

Movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	1,593,600	1,582,700
Adiciones, netas	0	23,070
Depreciación del año	<u>-9,075</u>	<u>-12,170</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,584,525</u>	<u>1,593,600</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	71,030	91,345
Aportes al IESS	19,862	18,027
Nómina	<u>26,583</u>	<u>25,934</u>
	<u>117,476</u>	<u>135,306</u>

(1) Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a facturas por pagar por compras de insumos agrícolas, servicio de mantenimiento de sistema eléctrico y de riego y otros servicios, los cuales tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Damarjo S.A. (1)	38,079	38,079
Azucarda S.A. (1)	21,925	109,925
Don Carlos Fruit S.A. Donfruit (1)	208,932	216,253
Infrucom Ltd. (2)	1,390,653	1,506,653
Otros menores	94,824	41,294
	<u>1,754,414</u>	<u>1,912,205</u>

- (1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y otros financiamientos, los cuales no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la Compañía o mediante cruce de cuentas.
- (2) Adicionalmente compone cuenta por pagar a largo plazo de saldo de novación deuda a favor de Infrucom Ltda. por US\$1,390,653 de la deuda existente a favor de Banafresh. Esta deuda no genera intereses.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por pagar	36,309	32,421
Retenciones en la fuente	2,320	1,843
Retenciones de IVA	787	623
	<u>39,416</u>	<u>34,887</u>

NOTA 9 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
13 ^{er} Sueldo	42,619	38,606
14 ^{to} sueldo	5,006	4,822
Fondos de Reserva	7,803	7,354
Vacaciones	32,806	32,141
15% de Participación de utilidades	11,171	12,351
	<u>99,405</u>	<u>95,274</u>
<u>No Corriente</u>		
13 ^{er} Sueldo	13,865	13,887
14 ^{to} sueldo	10,539	10,535
Fondos de Reserva	0	0
Vacaciones	0	0
15% de Participación de utilidades	0	0
	<u>24,404</u>	<u>24,423</u>

NOTA 10 – IMPUESTOS

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2019 y 2018

Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2014, el porcentaje será del 22% y para el año 2015 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Con la publicación de la mencionada Ley, se modificó la Ley de Régimen Tributario Interno, en lo concerniente a su artículo 27; en la cual norma la aplicabilidad del Impuesto a la renta única para la actividad productiva de banano. Este nuevo esquema tributario explica lo siguiente:

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%) sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior (2%) la misma que constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

De acuerdo al art. 13 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, el Impuesto Único para la actividad productiva bananera es como sigue:

a) Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo:

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 1.000	1%
De 1.001 a 5.000	1,25%

De 5.001 a 20.000	1,50%
De 20.001 a 50.000	1,75%
De 50.001 en adelante	2%

Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	69,766	84,433
Retenciones en la fuente	38,785	34,591
	<u>108,551</u>	<u>119,023</u>

Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	74,472	82,339
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	-11,171	-12,351
Más: Gastos no deducibles	30,867	73,522
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	-2,723,792	-2,694,709
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	<u>2,618,627</u>	<u>2,539,539</u>
Base tributaria	-10,996	-11,660
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	0	288
Rebaja del saldo del Anticipo - Decreto 210	0	0
Anticipo reducido	0	288
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-2,556	-1,885
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	<u>-331</u>	<u>-960</u>
<u>Saldo a favor</u>	<u>-2,887</u>	<u>-2,556</u>
<u>Impuesto a la renta único</u>	<u>35,898</u>	<u>35,603</u>
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	<u>(35,898)</u>	<u>(35,603)</u>
Impuesto a la renta único por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 11 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligación al 1 de enero	127,831	125,265
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	23,699	12,273
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(1,804)</u>	<u>(9,707)</u>
	<u>149,725</u>	<u>127,831</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Compañía está constituida por 40,800 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>
Findlay Associates Corp.	20,400	50%
Salvador Trading S. A.	<u>20,400</u>	<u>50%</u>
	<u>40,800</u>	<u>100%</u>

En enero 22 de 2010, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-418 autorizó el aumento del capital social de la Compañía en US\$40,000, con lo cual el capital suscrito y pagado quedó conformado por 40,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Durante el año 2010, los accionistas aportaron efectivo por US\$129,985; destinados a aumentar el capital social de la Compañía en lo posterior.

NOTA 13 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas de banano		
De primera	2,654,080	2,613,585
Rechazo	69,712	81,124
	<u>2,723,792</u>	<u>2,694,709</u>
Arriendo	4,000	12,000
	<u>2,727,792</u>	<u>2,706,709</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas de banano		
Costos directos de producción	264,626	117,062
Costos indirectos de producción	2,018,714	2,085,598
	<u>2,283,340</u>	<u>2,202,661</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	86,128	103,054
Transporte	193,850	196,474
IVA cargado al Gasto	3,612	3,434
Impuestos y contribuciones	6,246	8,113
Otros	47,904	61,209
	<u>337,740</u>	<u>372,284</u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de mayo de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. A pesar de la declaratoria de estado de emergencia sanitaria en el país por la pandemia del COVID-19, la Compañía por ser parte del proceso productivo de producción de fruta para exportación no paralizó sus actividades.



Ríos Martínez Emilio
Representante Legal



Ing. Irma Uamaca Sánchez
Contadora