

RUFORCORP S.A.

(Guayaquil-Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

1. Descripción del Negocio

RUFORCORP S.A., (en adelante “La Compañía”), fue constituida el 07 de marzo de 2012 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de Marzo de 2012. Su domicilio y actividad principal consiste en el cultivo y venta local del banano. Su objeto es dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial, siendo esto el cultivo, procesamiento, asesoramiento, industrialización, fertilización y comercialización de productos agrícolas, adicional su objeto le permite dedicarse a la siembra, cultivo, forestación, procesamiento e industrialización de árboles para el área maderera en general.

Para realizar esta actividad la Compañía es propietaria de cuatro haciendas: Norma Cristina 1, Norma Cristina 2 y la Beata se encuentran ubicadas en cantón Ventanas y Edelmira en el cantón Mocache, todas en la Provincia de los Ríos.

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF, vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de **RUFORCORP S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

Los estados financieros de **RUFORCORP S.A.**, fueron aprobados de conformidad con las disposiciones societarias vigentes por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas en sesión que se llevó a cabo el 04 de Septiembre del 2019.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo – Después del reconocimiento inicial son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro.

Al cierre del periodo 2018 las plantas de banano se actualizaron a valor razonable

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año,

siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los años y la tasa de depreciación anual de las instalaciones, muebles y equipos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10	10%
Plantas productoras de banano	25	4%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

f) Activos biológicos

Medición en el momento del reconocimiento.- La compañía mide su activo biológico al costo de siembra en el momento del registro a reconocimiento inicial.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable.- Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. – La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

1024

A partir del año 2015, a través de la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de lavado de activos y del Financiamiento de Delitos, que modificó la normativa tributaria, se establecieron nuevas tarifas para el impuesto a la renta único en las actividades del sector bananero, cuyas tarifas dependen del número de cajas comercializadas y puede ser de hasta 2%.

A partir del año 2018, los sujetos pasivos pertenecientes al sector palmicultor se acogerán al régimen de impuesto único, conforme lo dispuesto en el Decreto ejecutivo 273, cuya aplicación de la tarifa se considerará según la clasificación conforme al Reglamento a la Estructura de Desarrollo Productivo de la Inversión, es decir las ventas brutas, esta la tarifa puede ser de hasta 1,80%.

Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

k) Costos y gastos

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

l) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

l) **Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

m) **Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas pero no vigentes para el 2018.**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019

Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

3.- **Estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4.- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
Bancos locales	189,587
Efectivo en caja	250
Total	<u>189,837</u>

5.- **Cuentas y otras cuentas por cobrar**

<u>Relacionada:</u>	<u>US\$</u>
Frutadeli S.A.	101,832
	<u>101,832</u>

6.- **Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018, el valor de inventario fue US\$115.865. Corresponde principalmente a materiales, suministros y fertilizantes de uso agrícola.

7.- **Instalaciones, muebles y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de instalaciones, muebles y equipos, neto, es como sigue:

	US\$				
	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Ajustes	Reclasif.	Saldo al 31-dic-18
<u>Costo:</u>					
Terrenos	918,416 (1)	2,993,454	0	0	3,911,870
Edificios e instalaciones	1,822,606 (2)	643,560	0	0	2,466,166
Muebles y Enseres	720	0	0		720
Equipos de computación	11,335	9,518	0		20,853
Maquinarias y Equipos	147,024	291,985	0		439,009
Vehículos	0	33,385	0		33,385
Plantas de Banano	439,110 (3)	1,046,531	0		1,485,641
Construcciones en curso	0	220,486	0	0	220,486
Total costo	3,339,211	5,238,919	0	0	8,578,130
Depreciación acumulada	870,599	285,570	0	0	1,156,169
Instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>2,468,612</u>				<u>7,421,961</u>

1.- Corresponde principalmente a la adquisición a la adquisición de un nuevo terreno y lotes aledaños a la hacienda Norma Cristina.

2.- Corresponde a canales, obras civiles entre otras instalaciones activadas por la adquisición de la hacienda Norma Cristina

3.- Incluye US\$846.439, que fueron activados, US\$36,000 por compras de plantas y US\$164,092, por la valoración de las plantas productoras del activo biológico.

8.- Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía procedió a realizar la valoración del banano, activo biológico distribuido en las haciendas, reconociendo la medición de los frutos en crecimiento (racimos) a su valor razonable, según estudio respectivo se estimó US\$543.132 como activo biológico a corto plazo.

El movimiento de activos biológicos a largo plazo, es como sigue:

1.- Incluye US\$588.640 que corresponde a la adquisición de la hacienda Norma Cristina y US\$301.260 producto de la valoración del activo biológico.

2- Corresponde al reconocimiento del activo biológico, en la adquisición de la hacienda Norma Cristina.

	Hacienda Edelmira	Hacienda Beata	Hacienda Ana Belen	Baja	Saldos al 31-12- 2017	Adiciones	Saldos al 31- 12-2018
Plantaciones de Banano	243,527	204,631	84,683	-84,683	448,158	889,900	1,338,058
Plantaciones de Teca	0	0	0	0	0	157,799	157,799
Plantaciones de Café	0	0	0	0	0	33,000	33,000
Plantaciones de Cacao	0	0	0	0	0	32,000	32,000
Plantaciones de Palma	0	0	0	0	0	35,000	35,000
	243,527	204,631	84,683	-84,683	448,158	1,147,699	1,595,857
Menos - Depreciación	0	0	0	0	-26,268	26,268	0
	<u>243,527</u>	<u>204,631</u>	<u>84,683</u>	<u>-84,683</u>	<u>421,890</u>	<u>1,173,967</u>	<u>1,595,857</u>

9.- Gastos Pagados por Anticipado

Al 31 de Diciembre de 2017, esta cuenta incluye principalmente US\$3.242.000 producto de anticipos efectuados para la adquisición de la hacienda Norma Cristina.

Durante el ejercicio 2018, US\$3.243.318, fueron enviados como propiedad, planta y equipos; la diferencia por US\$1.318 fue reconocida como otros ingresos.

10.- Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras consistían en:

		Fecha de		Tasa de	Porción corto	Porción largo
		Inicio	Vencimiento	interes	plaza	plazo
<u>2018</u>						
Locales:						
Banco Pacifico S.A.	(1)	19/10/2015	17/09/2021	8.95%	258,005	473,213
Banco Pichincha C.A.	(2)	19/04/2018	19/04/2021	11.23%	8,655	13,152
					<u>266,660</u>	<u>486,365</u>
<u>2017</u>						
Locales:						
Banco Pacifico S.A.	(1)	19/10/2015	17/09/2021	8.95%	217,015	731,219
					<u>217,015</u>	<u>731,219</u>

(1) Corresponde a un préstamo inicial por US\$1.357.000. El banco tiene como garantía las haciendas Norma Cristina y Edelmira valoradas en US\$2.289.617 y US\$2.796.147 respectivamente.

(2) Corresponde a un préstamo inicial por US\$27.061

11.- Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

	US\$
Proveedores	294,245
Otras provisiones	838
Total	<u>295,083</u>

12.- Obligaciones acumulados por pagar

Los obligaciones acumulados por pagar durante el año 2018, corresponde principalmente a beneficios sociales por pagar son como sigue:

	US\$
	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-18</u>
Décimo tercer sueldo	3,991
Décimo cuarto sueldo	61,757
Fondo de reserva	2,154
Vacaciones	73,562
	<u>141,464</u>

13.- Cuentas por Pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a largo plazo son como sigue:

		<u>2,018</u>
Relacionadas:		
Frutadeli S.A.	(1)	4,568,163
Agrobonus S.A.	(2)	76,125
		<u>4,644,288</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados que no devengan intereses y no tienen fecha definida de pago.

(2) Corresponde a obligaciones existentes producto de asesorías técnicas e inspecciones de calidad de fruta realizadas en las haciendas

14.- Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento y los saldos de las Obligaciones por beneficios definidos consistía en:

	US\$ Saldos al 31-dic-17	Ajustes	Provisión	US\$ Saldos al 31-dic-18
Jubilación Patronal	23,670	0	16,772	40,442
Indemnización por desahucio	18,518	779	9,220	26,959
	<u>42,188</u>	<u>779</u>	<u>25,992</u>	<u>67,401</u>

15.- Patrimonio

Capital social.- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos.- La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. 00.Q.ICI.013 faculta a sus controladas a revaluar la propiedad, planta y equipo. Y de haberse generado un saldo acreedor que se registra en la cuenta Reserva por Valuación, éste podrá ser utilizado en compensar pérdidas o aumentos de capital.

Resultados acumulados.- Durante el año 2018 se registró un valor de US\$3.328 que corresponde a ajustes correspondientes a la declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2017.

16.- Ingresos

El total de ingresos por actividades ordinarias durante año 2018 fue de US\$4'268.600 correspondientes a la venta de banano local.

17.- Costos de ventas

En el año 2018, el costo de ventas, se conforma de la siguiente manera:

	US\$
Consumo de mercadería y materiales	1,380,526
Remuneraciones y beneficios a empleados	1,542,310
Mantenimiento y reparaciones	60,579
Servicios básicos	12,480
	<u>2,995,895</u>

18.- Gastos Administrativos

En el año 2018, el gasto de administración fue US\$719.859, que corresponde principalmente a depreciación anual

19.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos, que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.